



FOS S.P.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE al 31 DICEMBRE 2024

FOS S.p.a. - Sede Legale in Milano, Via Porlezza 16 - Capitale Sociale 1.709.846 Euro i.v. - C.F./P.I. 12851070156

Reg. Imp. 171189/1999 - Rea Milano 1592286 - Rea Genova 381631

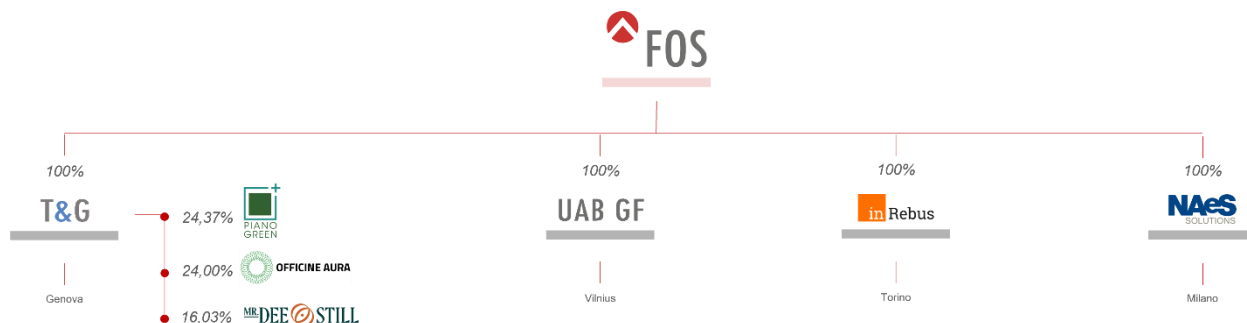
Signori Soci,

a corredo del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 presentiamo la seguente relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art 2428 Codice civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della Società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla Società nell'esercizio. Vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la Società è esposta.

Il bilancio che sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, formato dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal Codice civile, come modificate dal D.Lgs. 127/91, riporta un risultato positivo pari a **Euro 1.620.906** (Euro 1.168.483 al 31 dicembre 2023).

La Vostra Società al 31 dicembre 2024 detiene interamente il capitale sociale delle società T&G Technology and Groupware S.r.l, UAB Gruppo FOS Lithuania, InRebus Technologies S.r.l. e NAeS Solutions S.r.l. ("Gruppo FOS"). La Società, nel corso del primo semestre 2024, ha acquisito il 15% del Capitale Sociale della società CIG S.r.l., attiva in ambito portuale. In data 19 dicembre 2024 ha restituito la quota al venditore, come previsto dal contratto di acquisto, generando una plusvalenza di Euro 2.000. Inoltre, la controllata Technology and Groupware S.r.l. ha prima acquistato la parte restante del capitale sociale della start up Unibuild S.r.l. di cui deteneva già il 24%, diventandone socio unico, per poi procedere all'incorporazione della stessa con efficacia dal 31 dicembre 2024.

Si riporta di seguito la struttura del Gruppo FOS al 31 dicembre 2024:



Fatti di rilievo del periodo

In data 15 gennaio 2024 la società ha comunicato di essere entrata a far parte della Rete di Impresa denominata "Esperia" composta da consolidate realtà del mondo dell'IT Italiano e creata per rispondere efficacemente alle esigenze per la transizione e l'innovazione tecnologica per Imprese e per la Pubblica Amministrazione anche attraverso la partecipazione al Bando Consip per i sistemi applicativi in cloud. Il partenariato è formato da undici system integrator, e consolidate realtà del mondo IT, in grado di estendere le proprie attività su tutto il territorio nazionale che hanno deciso di coordinarsi e creare un punto di riferimento per una strategia comune verso la transizione digitale al servizio e a supporto della PA anche per il raggiungimento degli obiettivi del PNRR. La rete gode di una propria soggettività giuridica (L. 9 aprile 2009 n. 33 e succ. modifiche e integrazioni) e di un organismo

di controllo e sorveglianza, conformemente a quanto previsto dal Modello 231. La rete, capillarizzata sul territorio nazionale, è coordinata da Netgroup S.p.A. e composta da FOS S.p.A., ADS S.p.A., Beta 80 S.p.A., BlueTensor S.r.l., Faticoni S.p.A., Infoteam S.r.l., Intersistemi Italia S.p.A., Ised S.p.A., Net Service S.r.l. e Sim NT S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 25 gennaio 2024, avvalendosi dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 21 dicembre 2023, ha deliberato di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale (di seguito l'“Offerta”), avente ad oggetto massime n. 500.000 azioni ordinarie della Società, pari al 7,31% del capitale sociale, al prezzo di Euro 4,00 per azione per un controvalore massimo di Euro 2.000.000. Il corrispettivo dell'Offerta ha incorporato un premio del 16,96% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del 24 gennaio 2024 (Euro 3,42), ultimo giorno di mercato aperto prima del lancio dell'Offerta. Le motivazioni che hanno spinto la Società a promuovere tale operazione sono stati i vantaggi di natura finanziaria e strategica per la Società e indirettamente, per i suoi azionisti, essendo volta a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento. In particolare, la Società si è dotata di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre, nel contesto di possibili operazioni straordinarie, di finanziamento o altre operazioni in relazione alle quali si renda necessaria o opportuna la disposizione di azioni proprie. Durante il periodo di adesione, che ha avuto inizio il 29 gennaio 2024 e si è concluso il 9 febbraio 2024 (“Periodo di Adesione”), sono pervenute in adesione n. 3.995.272 azioni, pari al 58,42% dell'intero capitale sociale e al 799,05% del quantitativo massimo delle azioni oggetto dell'Offerta. Per tale ragione è stato applicato il Riparto secondo il metodo “pro-rata”, in virtù del quale la Società ha acquisito da tutti gli aderenti la medesima proporzione di azioni da questi ultimi apportate all'Offerta. Il Coefficiente di Riparto è stato pari al 12,51% ed in data 14 febbraio 2024, la Società ha acquisito n. 499.904 azioni, pari al 7,31% del capitale sociale, per un esborso complessivo pari ad Euro 1.999.616. Le azioni in eccedenza sono state rimesse a disposizione degli aderenti nella giornata del 13 febbraio 2024. Sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta, e tenuto conto delle n. 117.750 azioni proprie già in portafoglio della Società prima dell'avvio del Periodo di Adesione, alla data del presente documento la Società detiene complessivamente n. 617.654 azioni proprie, pari a circa il 9,03% dell'intero capitale sociale.

Si sottolinea che in data 26 marzo 2024 è terminato il periodo di lock-up in capo a soci titolari di n.122.250 azioni ordinarie, pari all'1,79% del capitale sociale della Capogruppo.

Nel mese di marzo 2024 si è tenuto a Bolzano il kick-off meeting del progetto “INSTINCT” con tutti i partner coinvolti: il Centro di Sperimentazione Laimburg (capofila del progetto), FOS S.p.A., Eurac Research e la Libera Università di Bolzano. Il progetto “INSTINCT - Gestione sostenibile di Insetti chiave per l'agricoltura altoatesina con sistemi di Sensori intelligenti e Tecniche di Intervento a basso impatto” ha l'obiettivo di utilizzare nuova sensoristica e soluzioni “chemical ecology” con applicazioni di Intelligenza Artificiale (“AI”) e sistemi Internet of Things (“IoT”), per lo sviluppo di sistemi di monitoraggio automatizzati, sostenibili e di agricoltura di precisione. Con il kick off meeting tenutosi a Vadena (in provincia di Bolzano) sono iniziate tutte le attività collaborative per la realizzazione del progetto, che ha una durata prevista di 36 mesi. Il progetto di ricerca e sviluppo prevede un investimento totale di Euro 928 migliaia, di cui Euro 800 migliaia derivanti da un contributo a fondo perduto del Fondo Europeo di Sviluppo Regionale (“FESR”) della Provincia di Bolzano. FOS S.p.A. investirà complessivamente nel progetto circa Euro 256 migliaia, di cui circa Euro 130 migliaia derivanti da un contributo del Fondo Europeo di Sviluppo Regionale (“FESR”) della Provincia autonoma di Bolzano. “INSTINCT” si prefigge di sviluppare un

processo virtuoso di agricoltura di precisione per ridurre l'apporto di insetticidi per il contenimento di due insetti particolarmente dannosi nell'agricoltura.

In data 21 marzo la società ha ricevuto notizia sull'aggiudicazione di quattro progetti di ricerca e sviluppo all'interno dell'ecosistema 'RAISE'. RAISE (Robotics and AI for Socio-economic Empowerment) è l'ecosistema dell'innovazione concepito e coordinato da Università di Genova, Consiglio Nazionale delle Ricerche ed Istituto Italiano di Tecnologia, finanziato dal Ministero dell'Università e della Ricerca (MUR), il cui obiettivo in Liguria è di sostenere lo sviluppo dell'intelligenza artificiale e della robotica, per generare nuove opportunità, sia a livello nazionale che internazionale. RAISE è organizzato secondo il modello HUB - ovvero il soggetto responsabile dell'avvio, dell'attuazione, della gestione e del coordinamento dell'Ecosistema dell'Innovazione - e SPOKE - che sono la parte viva del progetto e rappresentano il luogo in cui gli attori coinvolti nel progetto realizzano l'obiettivo primario: il trasferimento tecnologico al mercato, passando dai laboratori al mondo reale dell'offerta e della domanda sul mercato.

I 5 Spoke di RAISE sono focalizzati su:

- SPOKE 1: Ambienti e servizi urbani accessibili e inclusivi;
- SPOKE 2: Assistenza sanitaria personale e remota;
- SPOKE 3: Protezione e cura dell'ambiente;
- SPOKE 4: Porti intelligenti e sostenibili;
- SPOKE 5: Trasferimento di conoscenza e tecnologia.

I quattro progetti saranno sviluppati insieme a diverse aziende partner, PMI e GI.

Per un maggiore approfondimento si rimanda alla descrizione dei progetti Cognitive Park, Simba, U-SPACE Link e BeTwin al paragrafo 'Informazioni sulle attività di business' sezione relativa ad 'Ingegneria: Attività di ricerca e sviluppo'.

In data 4 aprile 2024 la Società ha acceso un finanziamento pari a Euro 1.000.000, erogato da Banca di Asti della durata di 60 mesi e supportato da garanzia Medio Credito Centrale al 55%.

In data 20 giugno FOS si è aggiudicata il progetto "ITACA - Infrastruttura di Telecomunicazioni mobile più leggera dell'Aria per il Contesto Alpino" nell'ambito del Programma di Ricerca e Innovazione dell'ecosistema di innovazione "iNEST-Interconnected Nord-Est Innovation Ecosystem", finanziato dal Ministero dell'Università e della Ricerca. Per un maggiore approfondimento si rimanda alla descrizione del progetto al paragrafo 'Informazioni sulle attività di business' sezione relativa ad 'Ingegneria: Attività di ricerca e sviluppo'.

In data 26 giugno la Società ha reso pubblico il "Report di Sostenibilità 2023". Nonostante il Gruppo non sia tenuto a redigere una dichiarazione non finanziaria (DNF) ai sensi del D.Lgs. 254/2016, il "Report di Sostenibilità 2023" - prodotto sulla base di dati elaborati dalle competenti strutture aziendali - rappresenta il contributo del Gruppo FOS nell'ambito delle tematiche ESG, evidenziando l'importanza e l'interesse del Gruppo FOS verso il mercato e tutti gli altri portatori di interessi. Il percorso sulle tematiche ESG - iniziato nel 2021 - per il terzo anno consecutivo ha permesso di fare il punto su quanto realizzato nelle tematiche ambientali, sociali e di governance (ESG) da una realtà come FOS, che è focalizzata sulla fornitura di soluzioni digitalizzate e innovative tramite le proprie linee di business.

In data 22 luglio la Società si è aggiudicata la fornitura di una “Piattaforma di Ecotroni (Microcosmi) comprensiva di n. 5 unità, incluso il servizio di assistenza” per il Dipartimento di Agraria dell’Università di Napoli Federico II, necessaria per l’attuazione del programma di ricerca del Centro Nazionale per le Tecnologie dell’Agricoltura “Agritech” (il “Centro Agritech”), che ha l’obiettivo di favorire l’adattamento delle colture al cambiamento climatico attraverso l’uso di tecnologie abilitanti per produzioni agroalimentari efficienti e a basso impatto ambientale. Il Centro Agritech nasce con l’ambizione di combinare le migliori competenze scientifiche per rendere l’industria agroalimentare italiana – fatta di numerose eccellenze - più competitiva e sostenibile, collegando infrastrutture di ricerca nazionale e l’utilizzo di tecnologie IOT viene promossa una concreta transizione ecologica e digitale. Con l’obiettivo di favorire l’adattamento delle colture al cambiamento climatico attraverso l’uso di tecnologie abilitanti, il sistema Microcosmo - brevetto del Gruppo FOS ed ENEA (Agenzia Nazionale per le Nuove Tecnologie, l’Energia e lo Sviluppo Economico Sostenibile), sarà ideale per simulare in un ambiente indoor altamente innovativo la coltivazione di vegetali presso il Dipartimento di Agraria dell’Università di Napoli Federico II, individuato quale “Dipartimento di Eccellenza” per il quinquennio 2023-2027 all’interno della graduatoria presentata dal Ministero dell’Università e della Ricerca.

Nel mese di settembre la FOS si è aggiudicata una gara Consip S.p.A. per l’affidamento di Accordi Quadro relativi ai Servizi Applicativi in ottica Cloud e Servizi di Demand e PMO per le Pubbliche Amministrazioni Locali (“PAL”). La gara, giunta alla terza edizione, ha visto l’assegnazione del “Lotto 1” a sei RTI. Tale lotto comprende le attività di Sviluppo e Manutenzione software che riguarda la realizzazione ex-novo, l’evoluzione e la reingegnerizzazione di applicazioni, moduli e componenti informatiche dell’Amministrazione, a livello nazionale. La quota pertinenza di FOS è pari al 3,7% del totale assegnato all’RTI, per un valore pari a circa 2,2 milioni di euro per 24 mesi con possibilità di proroga per ulteriori 12 mesi. Per FOS questa aggiudicazione rappresenta un traguardo significativo: l’inclusione nell’albo dei fornitori CONSIP apre nuove opportunità, ampliando il suo raggio d’azione verso ulteriori collaborazioni con le Pubbliche Amministrazioni. Con la stipula dell’Accordo Quadro, i fornitori aggiudicatari si impegnano a dare esecuzione ai contratti di fornitura, che saranno perfezionati dalla ricezione dell’ordine di fornitura emesso dalle singole Amministrazioni sulla base delle condizioni stabilite dall’Accordo Quadro. Successivamente, le Amministrazioni definiranno gli oggetti dei singoli contratti di fornitura e, dopo l’approvazione dei relativi Piani Operativi, procederanno alla sottoscrizione dei contratti esecutivi. FOS, per dare esecuzione alla gara, ha aderito al Raggruppamento Temporaneo di Imprese (“RTI”) guidato da Exprivia S.p.A. ed insieme ai suoi partner, è pronta a supportare le PAL nella trasformazione digitale, puntando su efficienza, innovazione e qualità del servizio.

In data 11 ottobre 2024 la Società si è aggiudicata il progetto “DATA4CIRC”, nell’ambito di Horizon Europe per migliorare gli aspetti di circolarità all’interno del settore manifatturiero, facilitare la decarbonizzazione e aumentare la competitività delle filiere europee, promuovendo l’adozione del paradigma “R-Strategies” alla base dell’Economia Circolare (i.e. Re-use, Remanufacturing e Recycling). Il Progetto, di circa 6 milioni di Euro per l’intero consorzio, prevede la copertura del 100% dei costi con un finanziamento a fondo perduto per FOS pari a 879 mila Euro; ha una durata di 4 anni a partire dall’ultimo trimestre del 2024. Il Progetto “DATA4CIRC” rappresenta un significativo passo in avanti del Gruppo FOS nella sua strategia di crescita in ambito innovazione tecnologica e apertura internazionale, come da piani di sviluppo definiti nel 2023. Nel Progetto “DATA4CIRC” sono coinvolte le due linee di business del Gruppo FOS (Ingegneria e Trasferimento Tecnologico e Communication

Technology), in cui si manifesta con maggiore evidenza l'approccio ESG, che opereranno in forte sinergia e potranno ampliare la loro operatività anche a livello di europeo su un tema fondamentale come l'Economia Circolare in ambito manifatturiero. In particolare, l'esperienza del Remanufacturing Center del Gruppo FOS, riferibile alla linea di business Communication Technology, già oggetto di attenzione e coinvolgimento in altri progetti finanziati dalla Comunità Economica Europea, potrà porsi come case study di riferimento a disposizione di tutto il consorzio. Per raggiungere gli obiettivi del Progetto "DATA4CIRC" è stato costituito un consorzio multidisciplinare - 13 partner di 8 paesi e il coinvolgimento dell'università giapponese Osaka University - coordinato dalla società spagnola di consulenza ingegneristica e informatica Idener Research & Development A.I.E. L'obiettivo del Progetto "DATA4CIRC" è facilitare l'adozione di strategie di economia circolare nel settore manifatturiero europeo, rendendolo più resiliente, verde e competitivo. Al centro del Progetto c'è lo sviluppo di un quadro digitale centrato sull'uomo, che utilizza tecnologie avanzate come spazi di dati federati sicuri, digital product passport, intelligenza artificiale e valutazione del ciclo di vita per migliorare la tracciabilità dei prodotti e simulare il loro ciclo di vita. Il Progetto include anche un programma di formazione per aggiornare e riqualificare la forza lavoro, preparandola per lavori circolari, e azioni di innovazione sociale per coinvolgere attivamente gli utenti finali. L'approccio data-driven aiuterà a valutare e prevedere l'impatto ambientale delle strategie adottate. "DATA4CIRC" sarà testato nei settori della plastica, elettronica e auto-motive per valutare la replicabilità e gli impatti economici, ambientali e sociali. Il Progetto rappresenta per il Gruppo FOS un importante traguardo sotto molteplici aspetti, oltre a consolidare la sua esperienza nelle tematiche di economia circolare a livello europeo, incrementa la presenza sui progetti di ricerca a finanziamenti diretti in accordo con l'avvenuto passaggio a Grande Impresa.

Il 15 ottobre 2024 il Consiglio di amministrazione e gli organi amministrativi delle società Technology and Groupware S.r.l. – controllata al 100% da FOS S.p.A. – e Unibuild S.r.l. – controllata al 100% da T&G – hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di Unibuild in T&G. L'operazione di Fusione si inquadra nel processo di ridefinizione societaria del Gruppo FOS volto a semplificarne la struttura e a meglio valorizzarne le sinergie operative, amministrative e societarie. La Fusione permetterà un'ulteriore razionalizzazione e ottimizzazione dei livelli decisionali, della gestione delle risorse e dei costi di struttura, ma anche un'eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni societarie, contabili, fiscali e amministrative. L'operazione ha avuto efficacia a partire dal 31 dicembre 2024.

Il 30 ottobre 2024 la Società ha ottenuto l'aggiudicazione e il finanziamento del progetto "StreamSTEP" nell'ambito di Horizon Europe. Il Progetto, che si propone di rivoluzionare la gestione dell'energia termica nei processi industriali, sarà realizzato da un consorzio multidisciplinare coordinato dal centro di ricerca norvegese SINTEF e che coinvolge 31 organizzazioni di vari paesi europei (inclusi Svizzera, Norvegia e Regno Unito). Il Progetto, della durata di 4 anni, inizierà in data 1° novembre 2024 e prevede la copertura del 70% dell'investimento dell'intero consorzio, pari a circa 15 milioni di Euro. Per il Gruppo FOS il finanziamento è pari a 481.688 Euro, a fronte di un investimento totale di 688.125 Euro. "StreamSTEP" affronta le sfide che le industrie europee di processo devono affrontare a causa del cambiamento geopolitico, della minaccia del cambiamento climatico e della forte concorrenza internazionale. Il Progetto mira a migliorare la resilienza e la competitività delle industrie, spingendole verso la neutralità climatica. "StreamSTEP" si concentra su processi che generano calore residuo a varie temperature e introduce cinque prototipi innovativi di scambiatori di calore per applicazioni complesse, con

operatività flessibile su più utilizzi del calore. Le innovazioni si basano su tecniche di produzione avanzate e l'uso di leghe di materiali nuovi e migliorati. Il Progetto sarà dimostrato in cinque settori industriali: metalli non ferrosi, ceramica, minerali, plastica e raffinazione. Questi dimostratori saranno supportati da risorse che ne permetteranno lo sviluppo in termini di riduzione dei rischi e accelerazione della commercializzazione. Un processo di digital twin sarà cruciale per ottimizzare l'equilibrio energetico, lo stoccaggio intermedio, la riduzione delle emissioni di gas serra (GHG) e la valutazione del ciclo di vita (LCA) basata sui dati. I risultati attesi del Progetto includono il recupero e il riutilizzo efficiente della maggior parte del calore residuo, con sistemi che garantiscono un ritorno sugli investimenti inferiore a 3 anni e un aumento della produttività e della flessibilità energetica nei processi selezionati. Il Gruppo FOS sarà coinvolto nella fase di assessment dei dimostratori, dove utilizzerà le proprie competenze in ambito IOT e sarà leader delle attività di capacity building. In queste ultime, saranno impiegate competenze relative ai Learning Management System (LMS) e alla realtà aumentata per favorire l'adozione delle tecnologie sviluppate nel Progetto da parte degli stakeholder. Il Gruppo FOS parte-ciperà con la linea di business Ingegneria e Trasferimento Tecnologico, da sempre all'avanguardia nella ricerca europea, e con la linea di business Digital Learning, che si propone come punto di riferimento nelle attività di upskilling dei lavoratori.

In data 17 dicembre 2024 ha ottenuto il riconoscimento del Brevetto per Modello di Utilità per il dispositivo IoT per il monitoraggio e il controllo degli insetti infestanti indoor e outdoor denominato "DigiTrap". Il Brevetto certifica che il dispositivo è nuovo e originale, e la sua particolare efficacia o comodità di applicazione o di impiego. Il dispositivo è stato interamente sviluppato dal Gruppo FOS, attraverso FOS (90%) e Piano Green (10%), la start-up tecnologica del Gruppo dedicata alle smart agriculture solutions. Il dispositivo, il cui percorso di brevettazione è iniziato a ottobre 2022, si colloca nel campo del rilevamento e del monitoraggio degli insetti. In particolare, riguarda un dispositivo di rilevamento e monitoraggio utilizzabile sia in ambienti aperti (outdoor) sia in ambienti chiusi (indoor), che consente di attivare tempestivamente procedure di controllo e contenimento della popolazione degli insetti infestanti rilevati, attraverso l'identificazione di ciascun insetto catturato, eseguita dall'AI (Intelligenza Artificiale) all'interno di una infrastruttura IoT (Internet of Things). Il dispositivo si distingue per un monitoraggio particolarmente articolato, anche in modalità notturna, che comprende l'analisi di parametri ambientali e/o agronomici, del microclima e del pedoclima, attraverso molteplici sensori di temperatura, umidità, bagnatura fogliare, umidità del suolo, raggi UV, radiazione solare, pH, CO2. Questo monitoraggio degli insetti infestanti sui terreni coltivati contribuisce, oltre all'ottimizzazione dei mezzi di lotta, anche alla riduzione dei costi ambientali ed economici associati al controllo fitofarmaceutico, permettendo inoltre di intervenire in maniera tempestiva per limitare i danni.

In data 19 dicembre 2024 la Società ha sottoscritto un contratto quadro avente a oggetto l'acquisizione dell'intero capitale sociale della società RTC S.p.A., PMI con sede in provincia di Verona, che opera nel settore dell'Information Technology fornendo prodotti hardware e software, servizi di consulenza e progettazione di infrastrutture ICT, soluzioni di IT management e piattaforme applicative per il Retail. Il prezzo per il 100% di RTC è stato determinato dalle parti, a seguito di un'approfondita due diligence contabile e tecnico/commerciale svolta da FOS e dai suoi consulenti, in Euro 2.525.000. Tale prezzo è comprensivo di un IFN negativo (cassa) della Target atteso al 31 dicembre 2024 pari a circa Euro 1.300.000. Come da prassi per questo genere di operazioni, l'Accordo Quadro ha previsto un meccanismo di aggiustamento in positivo, fino ad un massimo di Euro 200.000, ovvero in negativo

post-closing del prezzo. L'aggiustamento prevede una procedura di controllo e ricalcolo dell'EBITDA della Target risultante dal bilancio di esercizio della Target al 31 dicembre 2024, nel rispetto dei criteri e degli aggiustamenti definiti dalle parti nell'Accordo Quadro. L'Accordo Quadro prevede che alla Data del Closing FOS corrisponda in denaro ai Venditori, secondo le allocazioni concordate, un importo corrispondente a circa il 50% del Prezzo, pari a complessivi Euro 1.260.000. L'Accordo Quadro prevede anche specifiche clausole con riferimento all'eventuale earn out, ai sensi delle quali, in aggiunta al Prezzo, così come determinato ai sensi della procedura di aggiustamento del Prezzo Provvisorio di cui all'Accordo Quadro, FOS riconoscerà ai venditori fino a un massimo di 3 (tre) ulteriori porzioni di prezzo variabile, per un importo complessivo pari a Euro 850.000, da corrispondersi in denaro annualmente esclusivamente al raggiungimento di determinati obiettivi legati ai valori di EBITDA, così come definito ai sensi del Contratto Quadro, che la Target dovesse raggiungere con riferimento agli esercizi 2025, 2026 e 2027.

INFORMAZIONI SULLE ATTIVITÀ DI BUSINESS

La Società, come il gruppo a cui è a capo, opera trasversalmente in due mercati: servizi digitali e ingegneria. Nell'ambito del mercato dei servizi digitali svolge un ruolo di system integrator in due macroaree: quella dello sviluppo software e delle applicazioni (**Software house**), e quella delle **Infrastrutture Digitali**. La Società è attiva anche nel settore dell'**Ingegneria**.

La struttura organizzativa operativa sottostante alle macroaree è basata su linee di business.

Nel corso dell'esercizio 2024 le tre macroaree di business in cui opera la società, **Software House**, **Infrastrutture Digitali** ed **Ingegneria**, hanno concorso alla generazione di un Valore della Produzione pari ad Euro 12.980.445 (Euro 11.448.921 al 31 dicembre 2023), con una crescita del 13% rispetto all'esercizio precedente, come riportato nella tabella sottostante.

Valori in Euro	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Software House	8.097.042	7.773.931	323.111	4%
Infrastrutture Digitali	443.292	316.690	126.602	40%
Ingegneria	3.932.662	2.885.508	1.047.154	36%
Altro	507.449	472.792	34.657	7%
Valore della produzione	12.980.445	11.448.921	1.531.524	13%

La macroarea **Software House** evidenzia una crescita del 4% con un Valore della Produzione dell'esercizio 2024 pari a Euro 8.097.042 (Euro 7.773.931 al 31 dicembre 2023) e aggrega i risultati delle linee di business *Information Technology* e *Automation*.

Il risultato riflette la capacità di FOS di bilanciare progetti innovativi e servizi continuativi, nonostante le sfide legate alla carenza di personale tecnico qualificato, in particolare nello sviluppo software. Per far fronte a questa dinamica, la Società ha rafforzato la collaborazione con i clienti e adottato un modello di erogazione dei servizi più flessibile. La forte mobilità dei talenti ha portato i grandi clienti a ridefinire i propri modelli operativi, influenzando temporaneamente la crescita, ma la Software House ha saputo adattarsi rapidamente, ampliando la propria offerta nei seguenti ambiti:

- Mobilità & Logistica, con soluzioni avanzate per smart city;

- Sviluppo di piattaforme proprietarie, con investimenti mirati in Sanisoft (sanità);
- IT outsourcing e soluzioni di terzi, per rispondere alle esigenze dei clienti in modo scalabile.

Parallelamente, il Gruppo ha avviato team di sviluppo software verticali per settori strategici come Sanità, Logistica e Trasporti, ed Energia, consolidando la propria posizione nei mercati verticali con soluzioni su misura.

Questa strategia, basata su flessibilità, competenze e innovazione, ha permesso alla Software House di rafforzare il proprio ruolo di partner tecnologico di fiducia, in grado di rispondere con efficacia alle sfide del mercato e alle nuove esigenze dei clienti.

La macroarea **Infrastrutture Digitali** ha registrato un aumento dei volumi del 40% rispetto al 2023, con un Valore della Produzione che nell'esercizio 2024 risulta pari a Euro 443.292 (Euro 316.690 nell'esercizio 2023). Nel 2024, il Remanufacturing Center ha consolidato le sue competenze in Repair and Refit, diventando un asset strategico per il settore delle telecomunicazioni. Le attività di diagnostica, riparazione e collaudo di apparati elettronici per i principali operatori del settore hanno contribuito a migliorare l'efficienza operativa e a rafforzare la posizione del Gruppo nel mercato. Parallelamente, il Gruppo ha portato avanti un progetto di economia circolare per dispositivi elettronici, mirato a prolungare il ciclo di vita dei prodotti e ridurre i rifiuti elettronici. Questa iniziativa non solo migliora la sostenibilità della catena di fornitura, ma risponde anche alla crescente domanda di soluzioni ambientali da parte dei clienti.

La macroarea **Ingegneria** rileva una crescita del 36% rispetto all'esercizio precedente grazie alle attività legate ai servizi di ingegneria e trasferimento tecnologico ed alle attività di ricerca e sviluppo. Il dato del Valore della produzione dell'esercizio 2024 risulta pari a Euro 3.932.662 (Euro 2.885.508 nell'esercizio 2023).

Tali attività hanno consuntivato nel corso dell'esercizio ricavi per Euro 1.572.612 (Euro 1.005.297 al 31 dicembre 2023), contributi su progetti finanziati per Euro 946.627 (Euro 484.477 al 31 dicembre 2023), proventi derivanti da credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo per Euro 46.000 (Euro 25.000 al 31 dicembre 2023) ed ha comportato capitalizzazioni per Euro 1.233.423 (Euro 1.370.734 al 31 dicembre 2023).

Nel 2024, il team di ingegneria ha ampliato le attività di progettazione e delivery di soluzioni innovative, incrementando il fatturato derivante dalla vendita di prodotti sviluppati nei laboratori R&D. Il centro di competenza in Hardware e Software embedded ha consolidato il suo ruolo fornendo soluzioni continue e su misura per clienti strategici.

Tra i principali successi:

- Microcosmo (Agritech): forte crescita nel settore Education, grazie al successo nei bandi Edugreen e Scuola 4.0;
- Ricerca finanziata: potenziamento dei progetti in collaborazione con università e centri di ricerca.

Il modello di innovazione aperta del Gruppo è basato su partnership con istituzioni accademiche e governative. I progetti di ricerca sono sviluppati in laboratori congiunti con le Università di Genova e Bolzano e con l'ENEA di Portici.

Questo approccio garantisce:

- Accesso a competenze avanzate e tecnologie emergenti;
- Accelerazione del trasferimento tecnologico dalle idee alla commercializzazione;
- Soluzioni innovative mirate al mercato, con un focus su sostenibilità e digitalizzazione.

L'area Ingegneria si conferma un elemento chiave nella strategia di FOS, contribuendo alla diversificazione dell'offerta e allo sviluppo sostenibile. Grazie a un mix vincente di ricerca, innovazione e industrializzazione dei prodotti, la Società è ben posizionata per continuare a crescere e rispondere alle sfide tecnologiche dei mercati ad alto valore aggiunto.

La voce **Altro** residuale del Valore della Produzione raccoglie ricavi non strettamente legati al business. In particolare, tale voce include principalmente i ricavi per fatturazioni intercompany per servizi prestati ad altre entità del Gruppo.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio 2024 la Società ha proseguito la propria intensa e storica attività di ricerca industriale e sviluppo sperimentale finalizzata all'evoluzione di nuove soluzioni tecnologiche. L'attività di trasferimento tecnologico è stata portata avanti con la collaborazione delle altre società del Gruppo FOS. La Società è iscritta al registro delle PMI Innovative ed è molto attiva sia nell'innovazione interna di processi e prodotti sia nel portare innovazioni sul mercato e verso i clienti.

Di seguito i progetti finanziati in corso nel 2024:

	DESCRIZIONE	RUOLO	INVESTIMENTI	ENTE FINANZIATORE / BANDO	CONTRIBUTI	PERIODO	PERCENTUALE AVANZAMENTO
u-TEAM	Sviluppo di un sistema a microonde per monitorare la temperatura nei processi di additive manufacturing con stampanti 3D	Capofila	€ 361.500 (FOS S.p.A.) € 240.250 (UAB GF Lituania)	MUR MITA	€ 99.750 €150.156	Novembre 2022 Novembre 2025 (36 mesi)	89 %
BIM4CE	Sviluppo di tecnologie per il monitoraggio dei ponti con sensori intelligenti e sistemi SCADA	Partner tecnologico	€ 236.880	Commissione Europea / INTERREG	€ 189.504	Aprile 2023 Aprile 2026 (36 mesi)	43%
DEMETRA	Sviluppo di sistemi alimentari sostenibili e circolari, focalizzati sulla tracciabilità e riduzione degli sprechi	Capofila	€ 1.497.312	MIMIT / Accordo di Innovazione	€ 560.106	Gennaio 2024 Gennaio 2027 (36 mesi)	35 %
MIND THE BRIDGE	Sistema di monitoraggio per ponti con sensori a basso costo integrati su piattaforma dedicata	Capofila	€ 279.578	FILSE / POR FESR	€ 140.749	Gennaio 2024 Luglio 2025 (18 mesi)	67 %
CRUISE WISE	Gestione energetica, manutenzione e supervisione di sistemi HVAC per navi da crociera, bilanciando efficienza energetica e operativa	Partner tecnologico	€ 317.492	FILSE / POR FESR	€ 156.809	Marzo 2024 Settembre 2025 (18 mesi)	54%
STABILENS	Progettazione di occhiali per il monitoraggio del rischio di caduta tramite sensori inerziali e analisi basata sull'Intelligenza Artificiale	Partner tecnologico	€ 254.298	FILSE / POR FESR	€ 117.325	Febbraio 2024 Agosto 2025 (18 mesi)	55%
COGNITIVE PARK	Sviluppo di infrastrutture integrate per la gestione sostenibile di spazi urbani con arredi smart dotati di biofiltri e tecnologie IoT	Capofila	€ 199.445	MUR / RAISE - PNRR	€ 133.365	Marzo 2024 Luglio 2025 (16 mesi)	58%
SIMBA	Sviluppo di piattaforme per il monitoraggio ambientale e biologico in ambienti acquatici con edge computing e AI	Partner tecnologico	€ 210.500	MUR / RAISE - PNRR	€ 140.625	Marzo 2024 Luglio 2025 (16 mesi)	67%
INSTINCT	Sviluppo di sistemi automatizzati per l'agricoltura di precisione per la riduzione dell'usi di insetticidi con applicazione AI e Sistemi IoT	Partner tecnologico	€ 255.589	Provincia Autonoma di Bolzano / POR FESR	€ 140.574	Gennaio 2024 Gennaio 2027 (36 mesi)	28%
ITACA	Sviluppo di sistema di telecomunicazioni mobili su dirigibile per emergenze in aree alpine, fornendo connettività critica	Partner tecnologico	€ 153.488	MUR / INEST - PNRR	€ 100.949	Giugno 2024 Settembre 2025 (15 mesi)	36%
SAMOIEDO	Sviluppo di sistema drone per sorveglianza e monitoraggio di impianti industriali in grado di operare in modalità semi-autonome o autonome	Singolo	€ 139.961	MUR / MOST - PNRR	€ 69.844	Giugno 2024 Giugno 2025 (12 mesi)	49 %
DigiTrap	Sviluppo di dispositivo IoT per il monitoraggio e controllo di insetti infestanti, migliorando la gestione agricola	Capofila	€ 234.100	Provincia Autonoma di Bolzano / Legge 14	€ 117.050	Settembre 2023 Dicembre 2025 (30 mesi)	33%
DoorCE	Creazione di Open Data Hub per affrontare le sfide legate all'accesso ai dati della PA	Partner tecnologico	€ 220.630	Commissione Europea / INTERREG	€ 176.504	Giugno 2024 Dicembre 2026 (30 mesi)	25%
PoLaRecCE	Sviluppo di strumenti e approcci innovativi a supporto della gestione del territorio per ripristinare l'attività agricola su terreni contaminati e marginali	Partner tecnologico	€ 236.880	Commissione Europea / INTERREG	€ 189.504	Giugno 2024 Dicembre 2026 (30 mesi)	24%
DATA4CIRC	Facilitare l'adozione di strategie di economia circolare nel settore manifatturiero europeo, rendendolo più resiliente, verde e competitivo	Partner tecnologico	€ 592.500 (FOS S.p.A.) € 286.562 (T&G S.r.l.)	Commissione Europea / HORIZON	€ 592.500 (FOS S.p.A.) € 286.562 (T&G S.r.l.)	Novembre 2024 Ottobre 2028 (48 mesi)	3% (FOS S.p.A.) 5% (T&G S.r.l.)
StreamSTEP	Modifica della classica gestione dell'energia termica nei processi industriali	Partner tecnologico	€ 580.625	Commissione Europea / HORIZON	€ 406.437	Novembre 2024 Ottobre 2028 (48 mesi)	5%
REINFORCE	Generazione di nuove evidenze e sfruttamento di nuove tecnologie per rafforzare le conoscenze sul ruolo della biodiversità e dei servizi ecosistemici per migliorare la resilienza naturale degli agroecosistemi	Partner tecnologico	€ 184.130	MUR / PNRR AGRITECH	€ 198.097	Settembre 2024 Agosto 2025 (12 mesi)	13%
G-WORK	Sviluppo di una Smart Desk- che posiziona il benessere psico-fisico del suo utente al centro tramite la selezione di sensori e sistemi di monitoraggio	Partner tecnologico	€ 105.000	Provincia Autonoma di Bolzano / Legge 14	€ 52.500	Settembre 2024 Dicembre 2025 (15 mesi)	4%
NOURISH-EST	Applicazione di metodologie per migliorare la sicurezza e la qualità della vita nei territori esposti al rischio idraulico, sviluppando e applicando uno strumento digitale basato sull'intelligenza artificiale a supporto della pianificazione	Partner tecnologico	€ 106.229	MUR / INEST - PNRR	€ 64.724	Novembre 2024 Novembre 2025 (12 mesi)	5%
PREVENTIVE INNOVATION	Miglioramento della sicurezza nei cantieri edili tramite l'uso innovativo di Realtà Aumentata e Realtà Virtuale, ottimizzando formazione e prassi preventive per ridurre i rischi operativi e gli incidenti sul lavoro.	Capofila	€ 471.500	START 4.0	€ 258.637	Gennaio 2024 Dicembre 2026 (36 mesi)	43%

INFORMAZIONI SU DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

Si riporta di seguito il Conto Economico a Valore Aggiunto della Società del 2024 confrontato con quello del 2023:

Conto Economico a Valore Aggiunto	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.612.067	9.559.317	1.052.749	11%
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	134.000	-	134.000	100%
Altri ricavi e proventi	1.000.955	518.870	482.085	93%
Costi capitalizzati	1.233.423	1.370.734	(137.311)	-10%
Valore della produzione	12.980.445	11.448.921	1.531.524	13%
Acquisti di merci	770.472	1.553.356	(782.884)	-50%
Acquisti di servizi	3.669.807	3.298.487	371.320	11%
Godimento di beni di terzi	287.705	255.813	31.893	12%
Oneri diversi di gestione	129.789	87.385	42.404	49%
Costi della produzione	4.857.773	5.195.041	(337.268)	-6%
Valore aggiunto	8.122.672	6.253.880	1.868.791	30%
Costo del personale	5.726.547	4.442.254	1.284.293	29%
EBITDA	2.396.125	1.811.626	584.498	32%
EBITDA %	18,5%	15,8%	3%	17%
Oneri Straordinari	108.887	134.045	(25.158)	-19%
EBITDA Adjusted	2.505.011	1.945.671	559.340	29%
EBITDA Adjusted %	19,3%	17,0%	2%	
Ammortamenti	1.202.651	1.203.220	(568)	0%
Accantonamenti e svalutazioni attivo circolante	-	22.000	(22.000)	-100%
Risultato operativo (EBIT)	1.193.473	586.407	607.067	104%
Oneri finanziari	(237.138)	(154.071)	(83.067)	54%
Proventi finanziari	92.941	25.857	67.084	259%
Proventi da partecipazioni	902.000	900.000	2.000,00	0%
Saldo gestione finanziaria	757.803	771.786	(13.983)	-2%
Risultato prima delle imposte (EBT)	1.951.276	1.358.193	593.083	44%
Imposte sul reddito	330.370	189.710	140.660	74%
Risultato netto	1.620.906	1.168.483	452.423	39%

Il Valore della Produzione, pari a Euro 12.980.445 è in crescita del 13% rispetto all'esercizio 2023 (Euro 11.448.921). Tale incremento è principalmente legato alla crescita dell'area di business Software House e Ingegneria, come descritto precedentemente. L'EBITDA si è attestato ad Euro 2.396.125 (Euro 1.811.626 nell'esercizio 2023), L'EBIT è stato pari a Euro 1.193.473 (Euro 586.407 nell'esercizio 2023), mentre la Società ha chiuso l'esercizio 2024 con il Risultato Netto di Euro 1.620.906 (Euro 1.168.483 nell'esercizio 2023).

Da considerarsi che i risultati sono stati in parte influenzati da oneri straordinari pari a Euro 108.887. Tra le voci considerate vi sono partite transattive con personale dipendente per Euro 34 mila, spese legali per Euro 7 mila, le spese legate all'OPA parziale volontaria su azioni proprie lanciata nel corso dell'esercizio oltre ad oneri legati ad operazioni non recurring per Euro 41 mila. Depurando l'EBITDA da tali voci, l'EBITDA Adjusted risulta pari ad Euro 2.505.011, in crescita del 29% rispetto al dato 2023 pari a Euro 1.945.671.

I costi per l'acquisto di merci registrano una forte diminuzione spiegata prevalentemente dal calo dei volumi di rivendita di prodotti hardware e software, sostituiti da attività ad alto valore aggiunto. I costi per servizi registrano un aumento del +11%, ed accolgono, oltre alle consulenze esterne e alle lavorazioni di terzi legate al business, anche i compensi agli amministratori, i costi per personale distaccato e i compensi per prestazioni coordinate e continuative. L'incremento dell'esercizio è legato strettamente alle necessità del business.

Il costo del personale ha registrato un incremento del 29% dovuto sia alla crescita del numero medio dei dipendenti, sia dalle dinamiche retributive legate al contratto nazionale del lavoro. Il numero medio delle risorse

attive è stato pari a n. 129 unità contro le n. 109 unità medie del 2023. Tale aumento riflette le crescenti necessità del business ed il rafforzamento della struttura commerciale. La dinamica risente anche quest'anno dell'effetto di forti aumenti imposti dal CCNL di settore che per il secondo anno consecutivo ha adeguato i tabellari di categoria secondo il dato IPCA (Indice dei prezzi a consumo) fornito dall'Istat, e non seguendo i consueti indici previsti dal CCNL di settore.

I proventi da partecipazioni registrati nell'esercizio sono legati all'erogazione dei dividendi della controllata NAeS Solutions S.r.l. per Euro 550.000, e della controllata InRebus Technologies S.r.l. per Euro 350.000. A questi si aggiungono Euro 2.000 relativi alla plusvalenza generata in occasione della cessione delle quote relative alla società CGI S.r.l.

La gestione finanziaria dell'esercizio ha registrato interessi su mutui e altri oneri finanziari per Euro 237.138, in aumento rispetto al 2023 (Euro 154.071) per effetto dei nuovi finanziamenti accesi tra la fine del 2023 e i primi mesi del 2024. Per far fronte a tale dinamica, la Società ha depositato parte della propria liquidità su conti correnti ad alto rendimento, beneficiando di tassi di interesse favorevoli e generando proventi per interessi attivi pari a Euro 92.941, in netto aumento rispetto a Euro 25.857 del 2023.

A corredo di quanto esposto, si riportano i principali indicatori di redditività dell'esercizio 2024 confrontati con i corrispondenti dell'esercizio 2024:

Indici di redditività	Esercizio 2024	Esercizio 2023
Return on Equity - ROE	15,9%	11,0%
Return on Investment - ROI	4,8%	2,6%
Return on Sales - ROS	11,3%	6,1%

Nel calcolo degli indicatori ROE e ROI, il management ha utilizzato il valore puntuale di fine anno dei valori patrimoniali.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

Si riportano di seguito i principali dati patrimoniali della Società al 31 dicembre 2024, confrontati con quelli al 31 dicembre 2023:

Dati patrimoniali	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Crediti verso clienti	5.720.551	4.131.687	1.588.864	38%
Rimanenze	156.000	22.000	134.000	609%
Debiti verso fornitori	(1.510.369)	(1.370.609)	(139.760)	10%
Capitale circolante netto commerciale	4.366.182	2.783.078	1.583.104	57%
Altre attività	3.900.133	2.934.780	965.352	33%
Altre passività	(3.996.586)	(3.667.164)	(329.422)	9%
Capitale Circolante Netto	(96.454)	(732.384)	635.930	-87%
Immobilizzazioni materiali	293.048	290.998	2.050	1%
Immobilizzazioni immateriali	4.440.758	4.243.581	197.177	5%
Immobilizzazioni finanziarie	5.978.463	5.972.021	6.442	0%
Attivo Immobilizzato Netto	10.712.268	10.506.600	205.669	2%
Capitale investito Lordo	14.981.997	12.557.294	2.424.703	19%
Trattamento di fine rapporto	(748.222)	(599.515)	(148.707)	25%
Fondi per rischi ed oneri	(170.380)	(75.500)	(94.880)	126%
CAPITALE INVESTITO NETTO	14.063.394	11.882.278	2.181.116	18%
Cassa e altre disponibilità liquide	(4.141.873)	(5.258.361)	1.116.488	-21%
Crediti finanziari correnti	(55.147)	(23.336)	(31.811)	136%
Disponibilità liquide	(4.197.019)	(5.281.697)	1.084.678	-21%
Debiti verso banche correnti	2.341.022	1.603.798	737.225	46%
Debiti verso altri finanziatori correnti	59.739	81.205	(21.465)	-26%
Debiti verso soci venditori società acquisite a breve	491.050	491.050	-	0%
Debiti finanziari a breve termine	2.891.812	2.176.053	715.759	33%
Posizione finanziaria netta breve termine	(1.305.207)	(3.105.644)	1.800.437	-58%
Debiti verso soci venditori società acquisite a lungo	0	491.050	(491.050)	-100%
Debiti verso banche non correnti	5.150.063	3.855.729	1.294.334	34%
Posizione finanziaria netta	3.844.856	1.241.135	2.603.721	210%
Capitale sociale	1.709.846	1.709.846	-	0%
Riserve e utili accantonati	6.887.787	7.762.815	(875.028)	-11%
Reddito d'esercizio	1.620.906	1.168.483	452.423	39%
Patrimonio netto	10.218.539	10.641.144	(422.605)	-4%
TOTALE FONTI	14.063.394	11.882.279	2.181.116	18%

Il Patrimonio Netto, pari a Euro 10.218.539 è in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2023 (Euro 10.641.144). Tale riduzione è attribuibile all'aumento della riserva negativa per azioni proprie, derivante dall'OPA volontaria parziale su azioni proprie lanciata nel gennaio 2024, per un valore complessivo di Euro 1.999.166. A seguito di questa operazione, il numero di azioni proprie detenute da FOS è salito a 617.654 unità, pari al 9,03% del capitale sociale. Contestualmente, la riserva negativa per azioni proprie è aumentata a Euro 2.403.642 euro, rispetto a Euro 404.026 di fine 2023. Questo incremento determina un significativo impatto sul patrimonio netto, in linea con la strategia di gestione del capitale del Gruppo che mira a garantire flessibilità per future operazioni strategiche.

L'Indebitamento Finanziario Netto ("IFN") consolidato al 31 dicembre 2024 è pari a Euro 3.844.856, rispetto al dato al 31 dicembre 2023 pari a Euro 1.241.135. Il dato assorbe l'impatto della già citata OPA per Euro 1.999.616, del pagamento dell'ultima tranche del prezzo fisso differito agli ex Soci venditori della società InRebus per Euro 300.000, e di altri oneri straordinari per Euro 120 migliaia.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

La Società ha intrattenuto rapporti commerciali con le seguenti società controllate:

- T&G S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 118.000. Nel corso del 2024 sono proseguite le relazioni commerciali con la controllata, regolati da accordo quadro. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e

valorizzazione del know how/brevetti e attività dirette su commesse dei clienti. Il bilancio 2024 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 250.582 e con un patrimonio netto di Euro 3.214.043.

- InRebus Technologies S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 10.000. Nel corso del 2024 sono proseguite le relazioni commerciali con la controllata, regolati da accordo quadro. I rapporti commerciali comprendono attività reciproca per attività amministrativa di staff, attività di ricerca e sviluppo e valorizzazione del know how/brevetti e attività dirette su commesse dei clienti. Il bilancio 2024 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 145.057 e un patrimonio netto di Euro 1.382.032.
- UAB Gruppo FOS Lithuania, quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 2.500. Nel corso del 2023 sono proseguite le relazioni commerciali con la nostra controllata, regolati da accordo quadro. Il bilancio 2024 della controllata si è chiuso con una perdita di Euro 35.720 ed un patrimonio netto di Euro 9.831.
- NAES Solutions S.r.l., quota di partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Euro 114.000. Acquisita nel settembre 2022, nel corso del 2023 non vi sono state relazioni commerciali con la controllata. Il bilancio 2024 della controllata si è chiuso con un utile di Euro 263.736 ed un patrimonio netto di Euro 1.235.416.

STRUMENTI FINANZIARI

La Società ha in essere strumenti finanziari derivati a copertura del rischio di tasso di interesse come descritto nella Nota Integrativa.

NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E DELLE AZIONI O QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETA'

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2428 c.c. comma 3, punto 3, si informa che al 31 dicembre 2024 Fos S.p.A. possiede n. 617.654 azioni proprie coerentemente con quanto si evince dallo stato patrimoniale a tale data.

NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E DELLE AZIONI O QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI ACQUISTATE O ALIENATE DALLA SOCIETA' NELL'ESERCIZIO

Riportiamo di seguito il dettaglio della movimentazione delle azioni proprie avvenuta nell'esercizio:

Movimentazione azioni proprie	N. Pezzi	Controvalore Acquisto (€)	% Capitale Sociale
Situazione al 31/12/2023	117.750	404.026	1,72%
Acquisti azioni proprie dell'esercizio	499.904	1.999.616	7,31%
Cessioni azioni proprie dell'esercizio	-	-	0,00%
Situazione al 31/12/2024	617.654	2.403.642	9,03%

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 30 gennaio 2025 è avvenuto il closing dell'operazione di acquisizione del 100% del capitale sociale di RTC S.p.A. In base all'Accordo Quadro, in tale data la Società ha corrisposto un ammontare di Euro 1.260.000, pari a circa il 50% del prezzo provvisoriamente determinato dalle parti in Euro 2.525.000, mediante il pagamento in denaro ai Venditori, secondo le allocazioni previste dall'Accordo Quadro. Per quanto riguarda la restante parte di

prezzo, l'importo rimanente di Euro 1.265.000, verrà corrisposto da FOS ai Venditori, nel rispetto delle allocazioni concordate, in denaro ai sensi di quanto segue: per Euro 425.000, entro 60 giorni lavorativi dalla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 da parte dell'assemblea dei soci di RTC, e per Euro 840.000 mediante il pagamento in tre rate annuali di egual importo con decorrenza dal primo anniversario della Data del Closing, e quindi a decorrere dal 30 gennaio 2026. A garanzia dell'adempimento dell'obbligo di pagamento della porzione di Prezzo Differito dovuta al venditore GP SEI nei termini di cui al contratto quadro, FOS ha costituito in pegno a favore di GP SEI una partecipazione azionaria di RTC rappresentante circa il 35% del capitale sociale della stessa.

In data 25 febbraio 2025 Audensiel SAS, società leader a livello internazionale nella trasformazione digitale e nella consulenza aziendale e tecnologica con sede in Francia, con un fatturato di Euro 200 milioni, partecipata dai fondi di private equity Sagard e Capza, e supportata dal fondo di private debt Ardian, ha stipulato due distinti contratti di compravendita con BP Holding S.r.l., e BB Holding S.r.l. (di seguito i "Venditori"), disciplinanti un'operazione unitaria ai sensi della quale: (i) Audensiel si è impegnata ad acquistare, all'avveramento di una condizione sospensiva, la totalità delle azioni detenute dai Venditori nel capitale sociale di FOS S.p.A. (pari a complessive n. 3.723.034 azioni di FOS, rappresentative complessivamente del 54,43% del capitale sociale), per un prezzo per azione pari a Euro 3,52 e, pertanto, per un corrispettivo complessivo pari a Euro 13.105.079,68; e (ii) BP Holding si è impegnata a reinvestire in una società di nuova costituzione (Bidco) - che sarà designata da Audensiel come "acquirente" ai sensi dei contratti di compravendita - una parte dei proventi ricevuti per la vendita della partecipazione detenuta nel capitale sociale di FOS. Il completamento dell'Operazione è subordinato all'ottenimento dell'autorizzazione all'Operazione ai sensi della normativa italiana sulla golden power. Il Prezzo per Azione implica una capitalizzazione di mercato della società pari a circa Euro 21,9 milioni e incorpora un premio di: (i) 33,3% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni di FOS alla data del 25 febbraio 2025; (ii) 52,4% rispetto al prezzo medio ponderato dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni di FOS nei 6 mesi precedenti il 25 febbraio 2025; (iii) 39,2% rispetto al prezzo medio ponderato dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni di FOS nei 12 mesi precedenti il 25 febbraio.

Al completamento dell'Operazione, l'intera Partecipazione FOS sarà acquistata da Bidco. L'Operazione comporterà l'obbligo per Bidco di promuovere un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria (OPA) su tutte le azioni di FOS non già in suo possesso, per un corrispettivo pari ad Euro 3,52 per azione. L'OPA è finalizzata ad ottenere il delisting delle azioni di FOS dall'Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Audensiel e i Venditori hanno concordato di presentare alla CONSOB la struttura del reinvestimento di BP Holding in BidCo e si sono impegnati a negoziare in buona fede eventuali modifiche a tale struttura che si rendessero necessarie alla luce di eventuali osservazioni della CONSOB. Nel caso in cui le parti non trovino un accordo su tali modifiche entro un periodo di tempo ragionevole, ciascuna tra Audensiel e BP Holding avrà il diritto di risolvere l'accordo prima del closing dell'Operazione.

Audensiel è un attore chiave nella trasformazione digitale, nella consulenza aziendale e nella consulenza tecnologica con 2.000 dipendenti in 22 sedi, che supporta i propri clienti appartenenti a tutti i settori in Francia, Belgio, Lussemburgo, Spagna, Messico e Canada nelle seguenti aree: Digital Factory, Business Con-sulting, Data/AI,

Cybersecurity e Cloud/DevOps. Con una forte cultura radicata nell'innovazione e un'organizzazione agile, Audensiel si distingue per il suo posizionamento unico quale intersezione tra consulenza tecnologica e digitale. Per continuare il suo sviluppo a livello internazionale, Audensiel è partecipata dal 2022 da due importanti private equity, Sagard e Capza. In quanto azienda orientata al raggiungimento degli obiettivi, Audensiel ha definito il suo scopo: "Facilitare l'accesso alle pratiche e alle professioni digitali per contribuire a una società più giusta e inclusiva".

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'economia globale nel 2025 è influenzata da fattori geopolitici e macroeconomici che ne determinano l'andamento. Negli Stati Uniti, dopo una crescita del PIL reale del 3% nel 2024, si prevede un rallentamento al 2% nel 2025, complice il protezionismo e le restrizioni sull'immigrazione. L'Unione Europea, invece, affronta un contesto più debole, con una crescita dello 0,8% nel 2024 che dovrebbe salire all'1,3% nel 2025 e all'1,6% nel 2026, sostenuta da investimenti e consumi. Tuttavia, l'Europa resta la regione più fragile per il terzo anno consecutivo, secondo il 74% degli economisti. Per contrastare la lenta disinflazione, la BCE ha ridotto i tassi di interesse di 25 punti base, portandoli al 2,5%, il livello più basso degli ultimi due anni. L'inflazione prevista è del 2,3% nel 2025, dell'1,9% nel 2026 e del 2,0% nel 2027. Le tensioni geopolitiche, tra cui la guerra in Ucraina e le dispute commerciali tra USA, Cina ed Europa, stanno aumentando l'incertezza economica. Il protezionismo in crescita sta frenando il commercio internazionale, mentre diversi paesi europei stanno potenziando le spese per la difesa. La Germania, ad esempio, ha deciso di superare i limiti costituzionali sul debito per modernizzare infrastrutture e rete energetica, puntando a rafforzarsi come potenza industriale.

In Italia, il settore tecnologico sta beneficiando degli investimenti in difesa e del PNRR, favorendo la digitalizzazione dei comparti strategici. Tuttavia, l'incertezza macroeconomica potrebbe portare a un aumento dei costi aziendali, legati alla volatilità finanziaria e all'inflazione.

Per affrontare queste sfide, FOS ha valutato l'ingresso in un player europeo come Audiensiel, con l'obiettivo di riposizionarsi su commesse ad alta marginalità nei settori della difesa e dei trasporti e su soluzioni innovative di data management. Questa scelta consentirà al Gruppo di mantenere la propria competitività, mitigando gli effetti dell'aumento dei costi e rafforzando la solidità finanziaria.

Un fattore chiave per la crescita sarà la disponibilità di talenti qualificati: il mercato del lavoro nel 2025 continua a soffrire di carenza di competenze specialistiche e di elevato turnover. La capacità di attrarre e trattenere professionisti sarà cruciale per sostenere l'eccellenza nei servizi offerti.

Per consolidare la propria posizione di mercato e cogliere le opportunità offerte dall'innovazione, FOS punta su quattro aree strategiche:

- **Academy Aziendale e Sviluppo Talenti:** Investire nella formazione e nel recruiting per rafforzare le competenze tecniche e manageriali, ridurre l'impatto del turnover e colmare il gap di skill sul mercato;
- **Soluzioni Chiavi in Mano:** Espandere l'offerta di soluzioni tecnologiche nei settori strategici (difesa, mobilità, sanità, logistica) rispondendo alla crescente domanda di digitalizzazione e automazione;

- Focus sui Software Proprietari: Concentrarsi sullo sviluppo di prodotti software proprietari in settori ad alta crescita come agritech, mobilità e sanità, massimizzando il valore aggiunto derivante dall'esperienza e dalle competenze del Gruppo;
- Integrazione e Cross-Selling: Favorire le sinergie tra le linee di business – Software House, Infrastrutture Digitali e Ingegneria – per offrire soluzioni integrate e rafforzare la competitività sul mercato;
- Internazionale: L'ingresso in un gruppo internazionale consente di integrarsi su scala maggiore e su nuovi mercati.

FOS continuerà a investire in prodotti e servizi innovativi ad alto potenziale, accelerando il trasferimento tecnologico dalla R&D al mercato. L'obiettivo è generare crescita sostenibile e valore duraturo nel tempo.

INFORMAZIONI SU AMBIENTE E PERSONALE

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, del Codice civile, Vi precisiamo quanto segue:

- La Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro;
- Il numero degli addetti al 31.12.2024 è pari a 112 (ULA);
- Per quanto riguarda la tutela della sicurezza e salute dei lavoratori, la Società rispetta i dettami della normativa di riferimento ex D.lgs. 81/2008 con l'aggiornamento del manuale della valutazione dei rischi al 15 settembre 2015;
- Relativamente alle attività di formazione e sviluppo del personale si segnala che nel corso del 2024 la Società ha continuato ad investire nella formazione.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE CUI LA SOCIETA' È ESPOSTA

Di seguito sono fornite una serie di informazioni qualitative e quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte della Società.

Rischi relativi al settore di appartenenza; essi sono in particolare legati a:

- cambi nella domanda di servizi outsourced;
- ingresso di competitor aggressivi;
- variazioni nel sistema di qualificazione dei fornitori da parte dei clienti;
- reputazione;
- rischi connessi ad attività di hacking e sicurezza informatica.

Per mitigare tali rischi la Società articola e diversifica la propria attività operativa in diverse linee di business verticali ed integrate, opera in diversi settori di business, non detiene accordi esclusivi con vendor tecnologici e mantiene aggiornato il personale tecnico.

Rischi relativi al business della società; essi sono in particolare legati a:

- concentrazione di porzioni significative di ricavi su un piccolo numero di clienti;

- variazione nel pricing dei servizi;
- capacità di attrarre e mantenere personale qualificato;
- capacità di mantenere membri del management team;
- capacità di gestire crescita esogena.

Per mitigare tali rischi la Società si pone come obiettivo annuale ampliare la base clienti, ha avviato una Accademy aziendale per la formazione continua, ha avviato un programma di fidelity del personale, implementa sistemi di incentivazione del management, ha implementato un modello organizzativo a linea di business per le integrazioni esogene.

Rischi legali: essi sono in particolare legati a:

- procedimenti amministrativi, legali, arbitrali relativi a contratti, collaboratori, amministratori;
- controversie di lavoro;
- controversie con fornitori;
- protezione attiva e passiva dei diritti di proprietà intellettuale;
- rispetto di etica, compliance e ambiente.

Per mitigare tali rischi la Società ha implementato un sistema di gestione aziendale unificato e ha delegato al CdA tutte le competenze in materia di normative legali quali la qualità e privacy. Nel luglio 2020 è stato nominato ed introdotto il modello Org.231 e nominato nello stesso CdA l'Organismo di Vigilanza, il quale periodicamente incontra il management della Società e delle società del Gruppo FOS per confrontarsi e dare spunti di miglioramento con riferimento al modello organizzativo. La Società ha anche un sistema di audit interno che collabora con il reparto ricerca e sviluppo, l'ufficio acquisti e l'ufficio del personale per monitorare e segnalare eventuali non conformità e ha, inoltre, attivato contratti di consulenza con studi legali per le materie oggetto del business.

Rischi connessi alla raccolta, conservazione e trattamento dei dati personali: per mitigare i rischi relativi alla normativa privacy è stato nominato un DPO (Data Protection Officer) con funzione di Audit che riporta direttamente al CdA; tutta la documentazione aziendale di tipo sensibile è soggetta a NDA sottoscritti dal personale dirigente e dai terzi laddove applicabile.

Rischi contabili finanziari e fiscali: essi sono in particolare legati a:

- Rischio di credito: rappresenta il rischio che uno dei soggetti coinvolti in un'operazione riguardante uno strumento finanziario causi una perdita finanziaria all'altra parte non adempiendo a un'obbligazione. Si deve ritenere che le attività finanziarie della Società abbiano una buona qualità creditizia.
- Rischio di liquidità: il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e nelle scadenze definiti; esiste un rischio potenziale aggiuntivo determinato da crediti non riscossi per difficoltà di pagamento da parte dei clienti, difficoltà legate dichiaratamente o in parte alla pandemia del Coronavirus.

- Rischi di mercato (rischio di cambio, rischio di tasso di interesse, rischio di prezzo): Il rischio di mercato rappresenta il rischio derivante dall'utilizzo di strumenti finanziari e/o di variazione dei flussi finanziari futuri, in funzione di variazioni nei prezzi, nei cambi o nei tassi applicati.

La Società non utilizza strumenti finanziari derivati. Essa è limitatamente esposta a rischi di oscillazione dei tassi di cambio, in quanto solo occasionalmente opera con valute diverse dall'Euro (gli importi delle operazioni poste in essere sono comunque quasi sempre molto modesti). La Società è esposta al normale rischio di variazione dei tassi di interesse sugli scoperti e anticipazioni bancarie, sui mutui passivi e sui leasing, trattandosi, in alcuni casi, di contratti a tasso variabile. La Società, attraverso la quotazione in Borsa, ha avuto accesso al mercato dei capitali, che integra le risorse finanziarie derivanti dai rapporti con gli istituti di credito.

FILIALI SECONDARIE

L'impresa alla data odierna opera mediante le unità locali secondarie di Genova, Caserta, Benevento, Bolzano e Roma.

PRIVACY INFORMATICA

Vi segnaliamo che, a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) 2016/679, la Società ha provveduto ad implementare un processo di aggiornamento finalizzato alla predisposizione di un Sistema di Gestione dei Dati conforme alla nuova normativa. I dati a cui si fa riferimento sono i dati personali di tutti gli stakeholder e nello specifico, clienti, fornitori, partners, collaboratori e dipendenti.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

In quanto all'utile dell'esercizio, pari ad Euro 1.620.906 se ne propone la destinazione a riserva legale per Euro 81.045, e a riserva per utili di esercizi precedenti per la parte residua di Euro 1.539.861.

Nel ringraziare per la fiducia accordataci, sottoponiamo alla Vostra attenzione il bilancio di esercizio comprensivo della Nota Integrativa dell'esercizio chiuso al 31/12/2024 ai fini della completa informativa finalizzata all'approvazione del bilancio di esercizio medesimo da parte dell'Assemblea dei Soci.

Genova, 27 Marzo 2025

Il Presidente
Brunello Botte

L'Amministratore Delegato
Gian Matteo Pedrelli

L'Amministratore Delegato
Enrico Botte

FOS S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

Dati anagrafici	
Sede in	20100 MILANO (MI) VIA PORLEZZA, 16
Codice Fiscale	12851070156
Numero Rea	MI 1592286
P.I.	12851070156
Capitale Sociale Euro	1.709.846 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	PRODUZIONE DI SOFTWARE NON CONNESSO ALL'EDIZIONE (620100)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	FOS S.p.A.

Stato patrimoniale

	31-12-2024	31-12-2023
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di sviluppo	1.391.701	1.784.919
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	133.756	150.471
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	31.995	3.654
5) avviamento	655.398	873.864
6) immobilizzazioni in corso e acconti	2.112.919	1.263.703
7) altre	114.989	166.969
Totale immobilizzazioni immateriali	4.440.758	4.243.580
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	3.461	4.260
3) attrezzature industriali e commerciali	59.803	63.287
4) altri beni	229.784	223.451
Totale immobilizzazioni materiali	293.048	290.998
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	5.963.521	5.963.521
d-bis) altre imprese	9.500	8.500
Totale partecipazioni	5.973.021	5.972.021
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.442	-
Totale crediti verso altri	5.442	-
Totale crediti	5.442	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.978.463	5.972.021
Totale immobilizzazioni (B)	10.712.269	10.506.599
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	156.000	22.000
Totale rimanenze	156.000	22.000
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.363.658	4.013.293
Totale crediti verso clienti	5.363.658	4.013.293
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.358.412	942.296
Totale crediti verso imprese controllate	1.358.412	942.296
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	356.892	118.393
Totale crediti verso imprese collegate	356.892	118.393
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	595.556	608.857
esigibili oltre l'esercizio successivo	154.667	109.000
Totale crediti tributari	750.223	717.857
5-ter) imposte anticipate	226.660	186.056

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.358.559	893.543
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.261	11.567
Totale crediti verso altri	1.371.820	905.110
Totale crediti	9.427.665	6.883.005
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.137.739	5.252.763
3) danaro e valori in cassa	4.134	5.598
Totale disponibilità liquide	4.141.873	5.258.361
Totale attivo circolante (C)	13.725.538	12.163.366
D) Ratei e risconti	248.165	206.797
Totale attivo	24.685.972	22.876.762
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.709.846	1.709.846
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.100.723	6.100.723
IV - Riserva legale	161.729	103.305
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	2 ⁽¹⁾	-
Totale altre riserve	2	-
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(43.895)	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	3.072.872	1.962.813
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.620.906	1.168.483
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.403.642)	(404.026)
Totale patrimonio netto	10.218.541	10.641.144
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	102.000	68.000
3) strumenti finanziari derivati passivi	60.880	-
4) altri	7.500	7.500
Totale fondi per rischi ed oneri	170.380	75.500
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	748.222	599.515
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.341.022	1.603.798
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.150.063	3.855.729
Totale debiti verso banche	7.491.085	5.459.527
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.409	21.463
esigibili oltre l'esercizio successivo	38.330	59.741
Totale debiti verso altri finanziatori	59.739	81.204
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.510.369	1.370.608
Totale debiti verso fornitori	1.510.369	1.370.608
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	649.375	716.331
Totale debiti verso imprese controllate	649.375	716.331
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	56.632	5.880
Totale debiti verso imprese collegate	56.632	5.880
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	863.807	878.239

Totale debiti tributari	863.807	878.239
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	259.768	170.603
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	259.768	170.603
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.507.090	1.468.673
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	491.050
Totale altri debiti	1.507.090	1.959.723
Totale debiti	12.397.865	10.642.115
E) Ratei e risconti	1.150.964	918.488
Totale passivo	24.685.972	22.876.762

(1)

Varie altre riserve	31/12/2024	31/12/2023
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	

Conto economico

	31-12-2024	31-12-2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.612.067	9.559.317
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	134.000	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.233.423	1.370.734
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	756.256	199.563
altri	244.699	319.307
Totale altri ricavi e proventi	1.000.955	518.870
Totale valore della produzione	12.980.445	11.448.921
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	770.472	1.553.356
7) per servizi	3.669.807	3.298.487
8) per godimento di beni di terzi	287.705	255.813
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.237.719	3.298.769
b) oneri sociali	1.127.247	862.358
c) trattamento di fine rapporto	296.067	215.044
d) trattamento di quiescenza e simili	13.647	18.262
e) altri costi	51.866	47.820
Totale costi per il personale	5.726.546	4.442.253
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.092.750	1.113.718
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	109.901	89.502
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	22.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.202.651	1.225.220
14) oneri diversi di gestione	129.791	87.385
Totale costi della produzione	11.786.972	10.862.514
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.193.473	586.407
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	900.000	900.000
altri	2.000	-
Totale proventi da partecipazioni	902.000	900.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	92.914	25.790
Totale proventi diversi dai precedenti	92.914	25.790
Totale altri proventi finanziari	92.914	25.790
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	237.139	154.072
Totale interessi e altri oneri finanziari	237.139	154.072
17-bis) utili e perdite su cambi	27	67
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	757.802	771.785
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.951.275	1.358.192
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	384.000	252.000

imposte relative a esercizi precedenti	(30.012)	4.528
imposte differite e anticipate	(23.619)	(66.819)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	330.369	189.709
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.620.906	1.168.483

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2024	31-12-2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.620.906	1.168.483
Imposte sul reddito	330.369	189.709
Interessi passivi/(attivi)	144.198	128.214
(Dividendi)	(902.000)	(900.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.193.473	586.406
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	330.067	249.044
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.202.651	1.203.220
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.532.718	1.452.264
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.726.191	2.038.670
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(134.000)	-
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.350.365)	478.760
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	139.760	(1.000.266)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(41.369)	8.024
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	232.476	(1.341)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.459.828)	621.750
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.613.325)	106.926
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	112.866	2.145.596
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(144.198)	(128.214)
(Imposte sul reddito pagate)	(468.861)	(755.132)
Dividendi incassati	902.000	900.000
(Utilizzo dei fondi)	(147.360)	(167.678)
Totale altre rettifiche	141.581	(152.024)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	254.447	1.993.572
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(111.951)	(162.290)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.289.927)	(1.468.574)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.000)	-
Disinvestimenti	-	442
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.402.878)	(1.630.422)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	4.065.240	1.046.372
(Rimborso finanziamenti)	(2.033.681)	(1.416.974)
Mezzi propri		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(1.999.616)	(119.595)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	31.943	(490.197)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.116.488)	(127.047)

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.252.763	5.380.296
Danaro e valori in cassa	5.598	5.112
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.258.361	5.385.408
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.137.739	5.252.763
Danaro e valori in cassa	4.134	5.598
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.141.873	5.258.361

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.620.906, dopo aver rilevato ed accantonato le imposte di competenza dell'esercizio.

Attività svolte

La Società, come il Gruppo a cui è a capo, opera trasversalmente in due mercati: Servizi digitali e Ingegneria.

Nell'ambito del mercato dei servizi digitali svolge un ruolo di system integrator in due macroaree: quella dello sviluppo software e delle applicazioni (Software house), ed in quella delle Infrastrutture Digitali. La Società è attiva anche nel settore dell'Ingegneria.

Per un maggior dettaglio si rinvia alla Relazione sulla Gestione che costituisce parte integrante del fascicolo di Bilancio al 31/12/2024.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Per una descrizione puntuale e dettagliata dei molteplici e significativi fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio, si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione.

Criteri di formazione

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze al riguardo.

Nonostante il contesto economico attuale sia caratterizzato – oltre che da fenomeni macroeconomici ricorrenti e per certi versi prevedibili – da incertezze derivanti dalle tensioni geopolitiche conseguenti il conflitto tra Russia e Ucraina perdurante dalla fine del mese di febbraio 2022 come anche il più recente conflitto israelo-palestinese accentuatosi già da fine 2023, gli Amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili e sulla base dei risultati di periodo raggiunti, di poter escludere ragionevolmente impatti negativi futuri riconducibili a tali conflitti che possano mettere in discussione la continuità aziendale.

Anche sul fronte dei più recenti sviluppi di rapporti e di scambi commerciali internazionali con particolare riferimento alla politica commerciale applicata dagli Stati Uniti a seguito del recente insediamento del nuovo Presidente Americano, gli Amministratori rilevano che essi non dovrebbero avere impatti diretti sulle attività delle società del Gruppo FOS, quanto piuttosto ben potrebbe avvenire per alcuni clienti e/o fornitori con impatto, ad oggi non prevedibile e tantomeno quantificabile, indiretto su di esse.

Su tali temi si rinvia, in ogni caso, ai commenti esposti nella Relazione sulla Gestione.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2024 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE.

Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

Inoltre, nella redazione del bilancio si è tenuto, laddove richiesto, delle modifiche apportate ai principi contabili con gli emendamenti approvati nel marzo 2024 agli OIC 16/31 (obblighi di smantellamento e ripristino), 25 (secondo pilastro OCSE), 12/15/19 (trattamento degli sconti sui ricavi), oltreché del Documento Interpretativo 11 in tema di “Aspetti contabili relativi alla valutazione dei titoli non immobilizzati”.

Per i bilanci relativi agli esercizi in corso al 01/01/2024, si rende applicabile il nuovo principio contabile OIC 34, in tema di rilevazione e valutazione dei ricavi e di esposizione delle informazioni da fornire con la nota integrativa.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce “Riserva da arrotondamento Euro” compresa tra le poste di Patrimonio Netto.

Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423 e art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza, non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile, nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

L'avviamento, derivante dalla fusione avvenuta nel corso del 2018, è ammortizzato in un periodo di 10 anni che corrisponde alla sua vita utile.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le concessioni, le licenze ed i marchi, aventi utilità pluriennale vengono esposti nell'apposita voce dell'attivo ed ammortizzati a quote costanti lungo il periodo della loro durata economica e, comunque, non superiore a 5 anni.

I diritti di brevetto, aventi utilità pluriennale vengono esposti nell'apposita voce dell'attivo ed ammortizzati a quote costanti lungo il periodo della loro durata economica, definita in 15 anni.

I contributi in conto impianti sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati. Essi sono portati indirettamente a riduzione del costo in quanto imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi", e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi".

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Mobili e Arredi	12 %
Impianti	10 %
Attrezzature	15 %
Macchine elettriche/elettroniche	20 %
Macchine ordinarie ufficio	12 %
Automezzi	25 %

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Partecipazioni (iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie)

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni sono destinate ad una permanenza durevole nel patrimonio della Società. Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo rettificato delle perdite durevoli di valore.

Il metodo del costo presuppone che il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori. Il valore di carico della partecipazione, quando viene rilevata l'esistenza di una perdita durevole di valore, viene ridotto al suo minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo specifico.

Crediti

I crediti sono rilevati secondo il costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e del presumibile valore di realizzo, mediante iscrizione dell'apposito fondo svalutazione ad eccezione dei crediti per i quali l'applicazione è irrilevante o con scadenza inferiore ai dodici mesi.

Per il principio di rilevanza, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

L'importo dell'accantonamento al fondo svalutazione e/o svalutazione dei crediti eccedente suddetto fondo svalutazione, è rilevato nel conto economico.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale. Eventuali disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio di fine esercizio.

Debiti

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Tale criterio non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti ovvero per i debiti a breve termine con scadenza inferiore ai dodici mesi. Per il principio di rilevanza, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Azioni proprie

Le azioni proprie sono iscritte in bilancio per un valore corrispondente al loro di costo d'acquisto tramite l'iscrizione di una riserva negativa ("Riserva negativa azioni proprie in portafoglio") che ai sensi dell'art 2424 del codice civile è ricompresa tra le voci del patrimonio netto. La formazione di detta riserva è concomitante all'acquisto delle azioni stesse.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono stati rilevati inizialmente quando la società ha acquisito i relativi diritti ed obblighi; la loro valutazione è stata fatta al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data di chiusura del bilancio.

Gli strumenti finanziari derivati con fair value positivo sono stati iscritti nell'attivo di bilancio. La loro classificazione nell'attivo immobilizzato o circolante dipende dalla natura dello strumento stesso:

- uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del fair value di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta;
- uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del fair value di una passività entro l'esercizio, di un impegno irrevocabile o un'operazione programmata altamente probabile è classificato nell'attivo circolante;
- uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del fair value di una passività oltre l'esercizio è classificato nell'attivo immobilizzato;
- uno strumento finanziario derivato non di copertura è classificato nell'attivo circolante entro l'esercizio successivo.

Gli strumenti finanziari derivati con fair value negativo sono stati iscritti in bilancio tra i Fondi per rischi e oneri.

Gli strumenti finanziari derivati sono stati valutati come di copertura in quanto sottoscritti allo scopo di contenere maggiori oneri in conseguenza di incrementi dei tassi di interesse passivi oltre determinate e previste soglie.

Fondi per rischi e oneri

Si tratta di passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati alla data di chiusura dell'esercizio.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Sono iscritti, vista la mancanza di specifiche previsioni nell'art. 2426 del codice civile, secondo i principi generali del bilancio e, in particolare, sulla base delle indicazioni contenute nell'OIC 31: l'entità dell'accantonamento ai fondi è misurata, come chiesto dal paragrafo 32 dell'OIC 31, facendo riferimento alla miglior stima dei costi alla data di bilancio, ivi incluse le spese legali determinabili in modo non aleatorio ed arbitrario, necessari per fronteggiare la sottostante passività, certa o probabile.

Le previsioni dell'OIC 31 sono integrate con riferimento alle voci «2) per imposte, anche differite» e «3) strumenti finanziari derivati passivi», rispettivamente, dall'OIC 25 e dall'OIC 32.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Il 19 aprile 2023, il Consiglio di Gestione dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha approvato la versione definitiva del principio contabile OIC 34 "Ricavi" che è entrato in vigore dal 1° gennaio 2024. L'adozione di tale principio non ha comportato effetti sul bilancio della Società.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza: rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti e l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

A decorrere dall'esercizio 2019 la società, in qualità di "Controllante/Consolidante" e le due Società "Controllate/Consolidate" T&G S.r.l. ed INREBUS TECHNOLOGIES S.r.l., entrambe detenute al 100% dalla controllante, hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'IRES (imposta sul Reddito delle Società) su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue predette società controllate sono definiti nei relativi contratti di consolidamento per le società del Gruppo FOS.

Il debito per imposta IRES è rilevato alla voce Debiti tributari al lordo degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'IRES corrente calcolata sulla base della stima degli imponibili positivi e negativi delle società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al lordo degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle società stesse, iscritti tra i crediti verso l'erario ed a debito verso le società consolidate per la quota di competenza; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente e corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

L'eventuale debito per le compensazioni dovute alle società controllate con imponibile negativo è rilevato alla voce "Debiti verso imprese Controllate".

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'IRAP (Imposta Regionale sulle Attività Produttive) corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Criteri di rettifica

Qualora, per motivi di maggiore chiarezza o precisione, si renda necessario adottare differenti metodi di aggregazione, vengono correlativamente riclassificati i dati dell'esercizio precedente al fine di garantire l'omogeneità di comparazione.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Non si rilevano impegni, garanzie e/o passività potenziali che non risultino dallo stato patrimoniale, quale rappresentazione di obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti, fatta eccezione che per quanto specificatamente riportato in appositi paragrafo che segue.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
4.440.758	4.243.580	197.178

La voce “Immobilizzazioni immateriali” ammonta complessivamente ad Euro 4.440.758 al 31 dicembre 2024 (Euro 4.243.580 al 31 dicembre 2023). Si riporta di seguito il dettaglio della composizione della stessa.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Per la voce in oggetto è stato predisposto un apposito prospetto di movimentazione, riportato nelle pagine seguenti, che indica per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti e le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nell'esercizio, i saldi finali nonché il totale delle eventuali rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Qualora presenti, è indicato nella specifica nota di commento, l'ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale, distintamente per ogni voce.

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	3.485.343	250.592	6.090	2.184.660	1.263.703	377.435	7.567.823
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.700.424	100.121	2.436	1.310.796	-	210.466	3.324.243
Valore di bilancio	1.784.919	150.471	3.654	873.864	1.263.703	166.969	4.243.580
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	-	-	36.949	-	1.244.029	8.951	1.289.928
Riclassifiche (del valore di bilancio)	379.813	(1)	-	-	(394.813)	15.000	(1)
Ammortamento dell'esercizio	773.031	16.714	8.608	218.466	-	75.931	1.092.750
Totale variazioni	(393.218)	(16.715)	28.341	(218.466)	849.216	(51.980)	197.178
Valore di fine esercizio							
Costo	3.865.156	250.591	43.039	2.184.660	2.112.919	401.385	8.857.750
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.473.455	116.835	11.044	1.529.262	-	286.396	4.416.992
Valore di bilancio	1.391.701	133.756	31.995	655.398	2.112.919	114.989	4.440.758

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

La voce **“Costi di sviluppo”** pari ad Euro 1.391.701 (Euro 1.784.919 al 31 dicembre 2023) si è principalmente movimentata a seguito della conclusione di alcuni progetti i quali, precedentemente iscritti in immobilizzazioni in corso e acconti, cominciando il loro normale ciclo di ammortamento, sono stati a tale voce imputati tramite giroconto e così per complessivi Euro 379.813 di cui Euro 221.753 per Progetto AURA - Attività Correlate, Euro 142.010 per il Progetto PNRR ed Euro 16.050 per il Progetto DIGITRAP-Brevetto.

Si rileva l'esaurimento dell'ammortamento per complessivi Euro 1.260.105 (per progetti conclusi nel 2019, anno di inizio ammortamento: Progetto ISAAC Euro 1.008.184, Progetto SESMAT Euro 100.000, Progetto NEUROGLASS Euro 76.037, Progetto PIATTAFORMA IOT Euro 71.015, Progetto CYMON Euro 68.254, Progetto MICROCOSMO Euro 38.826 e Progetto DIVA Euro 37.058) e, pertanto, totalmente ammortizzati alla chiusura dell'esercizio 2024 appena concluso.

Nel corso dell'esercizio da rilevare infine l'iscrizione a conto economico ed ad incremento del fondo ammortamento, delle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio 2024 pari a complessivi Euro 773.031 tale per cui l'effetto netto sulla voce in oggetto nel corso dell'esercizio è stato un decremento di complessivi Euro 393.218 rispetto al medesimo dato riferito alla chiusura del precedente esercizio 2023.

La voce **“Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno”** fa riferimento ad una quota (30%) del brevetto “Microcosmo”, rilevato in parte (Euro 125.000 pari al 50%) dalla in allora controllata SESMAT S.r.l. a Socio Unico (poi incorporata nella controllata Fos Greentech S.r.l. incorporata a sua volta nella T&G S.r.l.) ed in parte (Euro 125.000 pari al 50%) emerso a seguito della fusione inversa avvenuta a fine 2018, e così per un totale di Euro 250.000, ammortizzata su una durata di 15 anni a decorrere dall'esercizio 2018.

La voce **“Concessioni licenze software”** fa riferimento ai costi per licenze software sostenuti negli anni per complessivi Euro 43.039 dei quali Euro 6.090 nell'esercizio 2022 ed Euro 36.949 nell'esercizio 2024, ed ammortizzati in 5 esercizi successivamente ai quali il valore del cespite verrà stornato dal relativo fondo accantonamento di pari valore.

La quota di ammortamento complessivamente accantonata per l'esercizio 2024, pari ad Euro 8.608, fa rilevare un valore residuo finale al 31/12/2024 di Euro 31.995 al netto del fondo ammortamento complessivamente risultante al 31/12/2024 (Euro 11.044).

La voce **“Avviamento”**, fa riferimento agli effetti della fusione inversa per incorporazione avvenuta nell'esercizio 2018; l'ammortamento di tale avviamento è stabilito in 10 anni in quanto tale lasso temporale è stato ritenuto rappresentativo del periodo in cui tale elemento dell'attivo apporterà benefici economici addizionali legati alle prospettive reddituali favorevoli della società oggetto di aggregazione e alle sinergie generate dall'operazione.

Tale voce è stata oggetto di “riallineamento fiscale” nell'esercizio 2020 tale per cui, a decorrere dall'esercizio 2021, il residuo valore civilistico rilevato a fine 2020 è stato allineato al valore riconosciuto anche fiscalmente, seppur in un arco temporale di 50 anni, con la conseguente iscrizione in bilancio delle relative poste riferite alla fiscalità anticipata.

La voce **“Immobilizzazioni in corso”**, pari ad Euro 2.112.919 (Euro 1.263.703 al 31/12/2023), riporta gli investimenti in progetti finanziati e non finanziati non ancora ultimati alla data di fine esercizio.

Tale voce rileva incrementi avvenuti nel corso dell'esercizio 2024 per complessivi Euro 1.244.378 (Euro 1.417.084 nel 2023) dei quali Euro 1.203.876 relativi a progetti iniziati nell'esercizio e/o in esercizi precedenti e non ancora ultimati alla data di fine esercizio riferiti ai progetti DEMETRA (incremento Euro 405.554), SANISOFT (incremento Euro 88.163), DEMETRA-Attività Correlate (nuovo Euro 73.205), STABILENS (nuovo Euro 71.092), MIND THE BRIDGE (nuovo Euro 63.866), CONSIP (nuovo Euro 62.400), CRUISEWISE (nuovo Euro 56.580), U-TEAM (incremento Euro 51.840), INSTINCT (nuovo Euro 51.353), BIM4CE (incremento Euro 47.200), STREAMSTEP-Attività Correlate (nuovo Euro 45.800), DOORCE (nuovo Euro 34.603), DIGITRAP (nuovo Euro 30.352), COGNITIVE PARK (nuovo Euro 25.677), SIP (incremento Euro 20.938), SIMBA (nuovo Euro 20.004), PREVENTIVE INNOVATION (nuovo Euro 16.591), POLARECCE (nuovo Euro 14.298), INTRANET (nuovo Euro 9.000), SAMOIEDO (nuovo Euro 6.407), ITACA (nuovo Euro 3.882), G-WORK (incremento Euro 2.598), NOURISH-EST (nuovo Euro 2.474).

Si rileva, inoltre, l'incremento di complessivi Euro 29.547 riferito a costi sostenuti nel 2024 ed imputati a progetti che si sono conclusi nel corso dell'esercizio 2024 e, pertanto, imputati alla voce “Costi di Sviluppo”, assieme ad Euro 350.266 (e così per complessivi Euro 379.813) riferiti ai costi sostenuti negli esercizi precedenti sempre per progetti conclusi al 31/12/2024, come indicati nel precedente paragrafo.

Tale voce comprende anche costi sostenuti nell'esercizio per circa Euro 10.000 per altre immobilizzazioni in corso che saranno imputate alle relative voci nell'esercizio in cui saranno terminati i presupposti per tali iscrizioni.

Da rilevare, infine, l'imputazione ad altre immobilizzazioni immateriali per circa Euro 15.000 per costi sostenuti prima del 2024 per oneri pluriennali il cui processo di ammortamento è iniziato nell'esercizio 2024.

La voce **“Altre immobilizzazioni immateriali”** comprende voci di costo relative a consulenze societarie, fiscali ed atti notarili connessi alle operazioni di fusione inversa avvenuta nell'esercizio 2018 e successiva trasformazione societaria

in Società per Azioni, atti che hanno poi consentito la successiva e connessa operazione di quotazione nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia); questi oneri vengono ammortizzati in un periodo di 7 anni a decorrere dal 2018.

Tale voce comprende, inoltre, le voci di costo imputate alle “migliorie su beni di terzi” e riferite agli immobili utilizzati per i nuovi uffici di Genova condotti in locazione. In particolare si rileva come, a seguito del trasferimento di tali uffici avvenuto nel corso dell'esercizio 2022, tale voce è formata dalle spese sostenute fin dall'esercizio 2021 (anno nel quale fu stipulato il contratto di locazione) e fino alla fine dell'esercizio 2022 (esercizio nel quale si è perfezionato il trasferimento uffici) per complessivi Euro 167.914 che vengono ammortizzate in 5 esercizi a decorrere dall'anno in cui le singole spese sono state sostenute.

In questa voce sono infine ricomprese altre minori voci di costi pluriennali ammortizzati in 5 esercizi che, nel corso dell'esercizio, si sono incrementati di complessivi circa Euro 24.000, al lordo delle quote di ammortamento.

Riclassifiche

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Ribadendo quanto sopra esposto, alla fine dell'esercizio 2024 sono stati riclassificati valori di cui Euro 379.813 (Euro 1.128.084 al 31/12/2023) che risultavano iscritti alla voce “immobilizzazioni in corso”: essendo essi riferiti a Progetti di sviluppo conclusi nell'esercizio 2024, si è, pertanto, provveduto ad imputare tali valori alla voce “Costi di Sviluppo”, e circa Euro 15.000 per altri oneri pluriennali.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
293.048	290.998	2.050

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	24.174	267.559	468.609	760.342
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.914	204.272	245.158	469.344
Valore di bilancio	4.260	63.287	223.451	290.998
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	42.417	69.534	111.951
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	21.108	21.108
Ammortamento dell'esercizio	799	45.901	63.201	109.901
Altre variazioni	-	-	21.108	21.108
Totale variazioni	(799)	(3.484)	6.333	2.050
Valore di fine esercizio				
Costo	24.174	309.976	517.034	851.184
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	20.713	250.173	287.250	558.136
Valore di bilancio	3.461	59.803	229.784	293.048

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 4 contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

Contratto di leasing n. 6400049271 del 14/03/2022

durata del contratto di leasing mesi 48
 bene utilizzato Autovettura Peugeot 2008 Pure Tech in uso a dipendente.
 costo del bene in Euro 21.968, al lordo della quota IVA non detraibile
 Maxicanone pagato il 14/03/2022, pari a Euro 3.070 comprensivo di IVA 22% non detr.

Contratto di leasing n. 6400704851 del 27/07/2023
 durata del contratto di leasing mesi 48
 bene utilizzato Autovettura Peugeot 2008 Pure Tech in uso a dipendente.
 costo del bene in Euro 19.653, al lordo della quota IVA non detraibile
 Maxicanone pagato il 27/07/2023, pari a Euro 3.720 comprensivo di IVA 22% non detr.

Contratto di leasing n. 20604516/1 del 04/08/2023
 durata del contratto di leasing mesi 48
 bene utilizzato Autovettura Peugeot 2008 Pure Tech in uso a dipendente.
 costo del bene in Euro 22.774, al lordo della quota IVA non detraibile
 Maxicanone pagato il 04/08/2023, pari a Euro 4.235 comprensivo di IVA 22% non detr..

Contratto di leasing n. 1102710 del 25/10/2024
 durata del contratto di leasing mesi 36
 bene utilizzato Autovettura VW Tiguan 1.5 TST Evo in uso a dipendente.
 costo del bene in Euro 39.974, al lordo della quota IVA non detraibile
 Maxicanone pagato il 31/10/2024, pari a Euro 6.085 comprensivo di IVA 22% non detr..

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	104.369
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	21.095
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	49.653
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	4.050

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
5.978.463	5.972.021	6.442

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	5.963.521	14.686	5.978.207
Svalutazioni	-	6.186	6.186
Valore di bilancio	5.963.521	8.500	5.972.021
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	41.000	41.000
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	40.000	40.000
Totale variazioni	-	1.000	1.000
Valore di fine esercizio			
Costo	5.963.521	15.686	5.979.207
Svalutazioni	-	6.186	6.186

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di bilancio	5.963.521	9.500	5.973.021

Partecipazioni

Si precisa che relativamente alla partecipazione del 100% del capitale sociale della Società NaES Solutions S.r.l., acquisita nel corso dell'esercizio 2022, è stato concesso un diritto di pegno sul 49% del capitale sociale della stessa società NaES Solutions S.r.l., e così per un valore nominale di complessivi Euro 55.860, in favore dei precedenti Soci uscenti.

Tale pegno è stato costituito a garanzia della parte di prezzo fisso differito che alla fine dell'esercizio 2024 risulta pari a residui Euro 491.050, opportunamente rilevato tra i debiti verso terzi in scadenza nel corrente esercizio 2025.

Tale ultima tranche di debito residua dopo aver rilevato il pagamento anche della seconda tranche avvenuto in data 25/09/2024 per Euro 491.050 (la prima di pari importo in data 26/09/2023).

Su nessun'altra partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	5.442	5.442	5.442
Totale crediti immobilizzati	5.442	5.442	5.442

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2023	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2024
Depositi Cauzionali				5.442			5.442
Totale				5.442			5.442

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
T&G - Technology & Groupware Srl a Socio Unico	GENOVA (IT)	03629340104	118.000	250.582	3.214.043	118.000	100,00%	712.210
Inrebus Technologies Srl a Socio Unico	TORINO (IT)	08678030019	10.000	145.058	1.382.034	10.000	100,00%	1.000.000
NAES Solutions Srl a Socio Unico	MILANO (IT)	03520090964	114.000	263.737	1.235.418	114.000	100,00%	4.248.811
UAB Gruppo FOS LITUANIA	LITUANIA		2.500	(35.720)	9.832	2.500	100,00%	2.500
Totale								5.963.521

Relativamente alla partecipazione di **T&G Technology & Groupware S.r.l.** a Socio Unico, essa è una società controllata al 100% da Fos S.p.A.

La partecipazione in T&G Technology & Groupware S.r.l. è da considerarsi strategica, integrando con i propri servizi quelli offerti da Fos S.p.A.

Il bilancio 2024 di T&G Technology & Groupware S.r.l. evidenzia un risultato utile d'esercizio pari a 250.582 Euro.

Il Patrimonio netto a fine esercizio, al netto della variazione in diminuzione della riserva relativa a strumenti finanziari derivati per Euro 20.594, risulta pari ad Euro 3.214.043, ben superiore al valore di iscrizione in bilancio di tale partecipazione, pari ad Euro 712.210.

Si rileva quindi che anche l'esercizio 2024 è stato un esercizio che ha evidenziato un risultato ampiamente positivo, in linea con quelli dei precedenti esercizi.

La Società **INREBUS TECHNOLOGIES S.r.l.** a Socio Unico è stata acquisita a fine esercizio 2020 dalla Fos S.p.A. che ne ha rilevato il 100% delle quote al prezzo complessivo di 1.000.000 di Euro.

Il bilancio 2024 di Inrebus Technologies S.r.l. evidenzia un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte, pari ad Euro 145.058 tale per cui il Patrimonio netto a fine esercizio, al netto dei dividendi deliberati e distribuiti a Fos S.p.A. nel corso dell'esercizio 2024 per Euro 350.000, risulta, pertanto, pari ad Euro 1.382.034, valore ampiamente superiore al valore di iscrizione/costo di acquisto di tale partecipazione.

Si evidenzia e ribadisce quanto esposto nella nota integrativa del precedente esercizio, che il residuo debito per complessivi Euro 286.500 risultante al 31/12/2023 verso i precedenti Soci di Inrebus Technologies S.r.l. è stato interamente ed integralmente rimborsato nel corso del mese di gennaio 2024.

La Società **NAES SOLUTIONS S.r.l.** a Socio Unico, è stata acquisita in data 26/09/2022 dalla Fos S.p.A. che ne ha rilevato, il 100% delle quote, al prezzo complessivo di Euro 4,2 milioni circa, al netto degli eventuali Earn Out previsti nell'Accordo Quadro a fronte di un patrimonio netto al 30/09/2022 di 1.422.402 Euro.

Il bilancio 2024 di Naes Solutions S.r.l. evidenzia un risultato utile d'esercizio, al netto dell'accantonamento per imposte, pari ad Euro 263.737 tale per cui il Patrimonio netto a fine esercizio, al netto dei dividendi deliberati e distribuiti a Fos S.p.A. nel corso dell'esercizio 2024 per Euro 550.000, risulta, pertanto, pari ad 1.235.418 Euro.

La differenza tra il costo di acquisto ed il valore del patrimonio netto rilevato a fine esercizio, in ogni caso superiore a quello rilevato alla data di acquisto, è da imputarsi al maggior valore riconosciuto sulla base delle potenzialità strategiche riconosciute in sede di trattativa che si lega all'acquisizione di un nuovo business per il gruppo ed al consolidamento del presidio territoriale in regione Lombardia.

La Società **UAB Gruppo FOS Lituania**, costituita nel 2015 con la finalità di creare un centro di ricerca internazionale di eccellenza nella ricerca e nello sviluppo di soluzioni innovative inerenti la mission di Technology Transfer del Gruppo, è anch'essa detenuta al 100% da Fos S.p.A. ed ha conseguito nell'esercizio appena concluso una perdita pari ad Euro 35.720, riducendo il proprio patrimonio netto ad Euro 9.832, in ogni caso assai superiore al valore di iscrizione della partecipazione pari ad Euro 2.500.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	5.442	5.442
Totale	5.442	5.442

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Fondo Innovazione Energia Nucleare	500
Consorzio SIIT-PMI	1.000
Fidimpresa - Fidi Liguria	3.912
Unionfidi S.C.	774
Fondazione ICT Campus ITS Academy	2.500
Rete Impresa: Arena Albaro Rete	1.000
Rete Impresa: Esperia	5.000
Partecipazione IR-ICT - Sicurezza Monitoraggio Territorio	1.000
- a dedurre fondo svalutazione altre partecipazioni	- 6.186
Totale Euro	9.500

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
156.000	22.000	134.000

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.
Le rimanenze di prodotti finiti e merci rappresentano il valore di alcuni prodotti 'Microcosmo' in parte realizzati (Euro 22.000) ed in parte acquistati (Euro 134.000) dalla Società ed in giacenza al 31 dicembre 2024.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	22.000	134.000	156.000
Totale rimanenze	22.000	134.000	156.000

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
9.427.665	6.883.005	2.544.660

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.013.293	1.350.365	5.363.658	5.363.658	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	942.296	416.116	1.358.412	1.358.412	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	118.393	238.499	356.892	356.892	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	717.857	32.366	750.223	595.556	154.667
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	186.056	40.604	226.660		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	905.110	466.710	1.371.820	1.358.559	13.261
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	6.883.005	2.544.660	9.427.665	9.033.077	167.928

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti: la mancata attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; mancata attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato; mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

I "Crediti verso clienti", pari ad **Euro 5.363.658** (Euro 4.013.293 al 31/12/2023), sono rilevati al netto del fondo svalutazione crediti che al 31/12/2024 risultava essere pari ad Euro 24.177. Si rileva un incremento rispetto al dato rilevato ad inizio esercizio, in buona parte quale diretta conseguenza dell'incremento del valore della produzione rispetto al dato 2023: non si rilevano particolari criticità nella gestione dei flussi attesi di incasso verso clienti tale per cui è stato ritenuto di non procedere ad alcun incremento/accantonamento al fondo svalutazione crediti, invariato rispetto al dato al 31/12/2023 rilevando, di conseguenza, il non utilizzo nel corso dell'esercizio.

La voce "Crediti verso imprese controllate", pari ad **Euro 1.358.412** rileva un incremento rispetto al dato del precedente esercizio 2023 (Euro 942.296), ed è composta dalle voci riportate nel prospetto che segue:

Dettaglio voce Crediti verso imprese controllate	Importo Euro
Crediti verso controllata T&G c/fatture emesse	627.233
Crediti verso controllata T&G c/fatture da emettere	283.829
Crediti verso controllata INREBUS c/fatture da emettere	68.000
Crediti verso controllata T&G	62.739
Crediti verso controllata T&G / imposte consolidato fiscale	110.001
Crediti verso controllata INREBUS / imposte consolidato fiscale	147.310
Crediti verso controllata UAB LITH C/FIN. INFRUTTIFERO	35.400
Crediti verso controllata UAB LITH C/FIN. SMART INVEST	23.900
Totale Euro	1.358.412

La voce “**Crediti verso imprese collegate**”, pari ad **Euro 356.892** (Euro 118.393 al 31/12/2023) si riferisce a crediti commerciali di cui il seguente elenco:

Euro	26.840	Fatture emesse verso Rete Arena Albaro Sustainability Hub
Euro	279.379	Fatture emesse verso Piano Green S.r.l., partecipata (24,375%) dalla controllata T&G S.r.l.
Euro	12.673	Fatture da emettere verso Piano Green S.r.l., partecipata da T&G S.r.l.
Euro	38.000	Finanziamenti infruttiferi verso Rete Arena Albaro Sustainability Hub.

La voce “**Crediti Tributarî**”, per complessivi **Euro 750.223**, rileva un incremento rispetto al dato del precedente esercizio 2023 (Euro 717.857) ed è composta dalle voci riportate nel prospetto che segue:

Dettaglio voce crediti Tributarî	Importo Euro
Erario c/acconti IRES consolidato fiscale	417.871
Erario c/acconti IRAP	69.154
Erario c/ritenute su interessi attivi	26.249
Erario c/ritenute subite erogazione contributi	120
Erario c/crediti imposta per attività R&D	232.000
Erario c/credito imposta Bonus Art anno 2023	4.333
Erario c/crediti imposta Beni Strumentali	496
Totale Euro	750.223

Relativamente al credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo per residui Euro 232.000 (Euro 191.333 al 31/12/2023) si specifica che quanto ad Euro 46.000 sono riferiti al credito di imposta maturato ed iscritto in riferimento all'esercizio 2024 in aggiunta ad ulteriori Euro 13.000 riferiti ad adeguamento credito imposta per l'anno 2023 rilevati ed iscritti nel corso dell'esercizio al 31/12/2024 e mentre la differenza di Euro 173.000, essa è riferita al residuo credito rilevato a fine esercizio 2023 al netto dell'utilizzo in compensazione di una quota pari ad Euro 18.333, non ancora utilizzato/compensato alla data del 31/12/2024.

I crediti tributarî aventi scadenza oltre l'esercizio si riferiscono, per la maggior parte, alla quota di Credito d'Imposta maturato per l'attività di ricerca e sviluppo, fruibile in compensazione oltre i 12 mesi.

La voce “**Imposte anticipate**” rappresenta il credito per IRES ed IRAP anticipata su oneri sostenuti nel corso dell'esercizio la cui deducibilità fiscale è rinviata ad esercizi successivi per una descrizione dei quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

La voce “**Crediti verso altri**” per complessivi **Euro 1.371.820**, rileva un sensibile (circa il 52%) incremento rispetto al dato del precedente esercizio 2023 (Euro 905.110) ed è composta dalle voci riportate nel prospetto che segue:

Dettaglio voce Crediti verso Altri	Importo Euro
Crediti per contributi su Progetti Finanziati	1.254.102
Crediti per anticipi spese/trasf. Altri dip. Coll.	17.446
Crediti per anticipi spese c/Amministratori	4.849
C/transitorio crediti verso banche per interessi	55.147

Dettaglio voce Crediti verso Altri	Importo Euro
Crediti verso dipendenti	750
INPS C/eccedenze versamenti da rimborsare	2.514
Cauzione Liguria Digitale	3.275
Fornitori c/anticipi	25.971
Depositi Cauzionali	7.766
Totale Euro	1.371.820

Per quanto attiene il dettaglio della principale voce di credito per Progetti Finanziati, si riporta nel prospetto che segue il dettaglio della movimentazione degli importi relativi ai progetti finanziati in essere:

Descrizione Progetto	Saldo al 31/12/2023	Incrementi	Incassi/Decrem.	Saldo al 31/12/2024
Progetto FIN. BLUESLEMON	13.291	-	-	13.291
Progetto FIN. AURA	165.245	-	107.326	57.919
Progetto E_CROPS	166.985	-	91.436	75.549
Progetto AWARE	18.812	2.721	721	20.812
Progetto MAPPER	373.049	-	287.562	85.487
Progetto U-TEAM	68.264	17.977	-	86.241
Progetto STABILENS	-	65.965	-	65.965
Progetto BIM4CE	34.810	45.329	47.228	32.911
Progetto DIGITRAP-Brevetto	4.225	5.710	3.000	6.935
Progetto DEMETRA	-	203.438	-	203.438
Progetto MIND THE BRIDGE	-	95.591	-	95.591
Progetto CRUISEWISE	-	88.889	-	88.889
Progetto COGNITIVE PARK	-	80.323	53.326	26.997
Progetto SIMBA	-	99.629	63.673	35.956
Progetto INSTINCT	-	36.970	30.656	6.314
Progetto DIGITRAP	-	26.157	-	26.157
Progetto DOORCE-Interreg.	-	43.527	160	43.367
Progetto POLARECCE	-	45.019	-	45.019
Progetto SAMOIEDO - BZ	-	39.272	-	39.272
Progetto ITACA - BZ	-	38.851	-	38.851
Prog. PREVENTIVE INNOVATION	-	115.557	-	115.557
Progetto DATA 4CIRC-HORIZON	-	17.343	17.343	-
Progetto STREAMSTEP-HORIZON	-	23.242	23.242	-
Progetto REINFORCE	-	18.119	-	18.119
Progetto Bando Digitalizz. FILSE	-	20.000	-	20.000
Progetto NOURISH-EST	-	3.246	-	3.246
Progetto G-WORK - BZ	-	2.220	-	2.220
Totale	844.681	1.135.094	725.673	1.254.102

Relativamente alla voce di Decrementi/Incassi, si rileva che essa è costituita dagli incassi ricevuti nel corso dell'esercizio per complessivi Euro 725.673 (Euro 669.622 nel 2023), di cui viene data specifica evidenza nell'apposito paragrafo inserito ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, riportato nella parte conclusiva del presente documento.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.363.658	5.363.658
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	1.358.412	1.358.412
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	356.892	356.892
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	750.223	750.223
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	226.660	226.660
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.371.820	1.371.820
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	9.427.665	9.427.665

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2023		24.177	24.177
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio			
Saldo al 31/12/2024		24.177	24.177

Non si rilevano utilizzi del fondo a riduzione/svalutazione di crediti commerciali né accantonamenti ad incremento del fondo.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
4.141.873	5.258.361	(1.116.488)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	5.252.763	(1.115.024)	4.137.739
Denaro e altri valori in cassa	5.598	(1.464)	4.134
Totale disponibilità liquide	5.258.361	(1.116.488)	4.141.873

Il saldo del conto banche è rappresentato dai saldi attivi dei conti correnti in euro.

I suddetti importi sono rilevati al netto degli oneri di competenza dell'esercizio, pari a complessivi Euro 3.215, in quanto rilevati sugli estratti conto nel corso del corrente esercizio 2025, e quindi contabilizzati tra i debiti verso banche. Tale saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Si rileva una riduzione di oltre il 20% rispetto al dato rilevato alla fine dell'esercizio precedente per effetto, principalmente, dell'OPA Volontaria Parziale su azioni proprie lanciata dalla Società nel corso dell'esercizio con la quale la Società ha acquistato azioni proprie sul mercato per complessivi Euro 1.999.616, oltre al pagamento della seconda tranche pari ad Euro 491.050 in favore dei precedenti Soci della società NAEs Solutions S.r.l. quale prezzo fisso differito, nonché del pagamento dell'ultima tranche del prezzo fisso differito in favore dei precedenti Soci della società INRBUS TECHNOLOGIES S.r.l. pari ad Euro 286.500.

Le disponibilità liquide sono inoltre influenzate dall'impatto del normale rimborso dei debiti verso banche per mutui /finanziamenti per Euro 2.033.68, che compensano in parte l'erogazione di nuovi finanziamenti per complessivi circa Euro 4.065.240.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
248.165	206.797	41.368

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2024, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni, fatta eccezione che per i risconti attivi su imposta sostitutiva da riallineamento fiscale del valore dell'avviamento e del brevetto effettuata nel 2020 di complessivi residui Euro 44.207 di cui Euro 38.370 riferiti a periodi successivi ai 5 anni.

A seguito del nuovo decreto di agosto 2021 e successiva Legge Bilancio 2022, l'effetto fiscale di tali riallineamenti è stato infatti riposizionato, con effetto retroattivo, su un arco temporale di 50 anni e, pertanto, anche l'impatto economico dell'imposta dovuta su tale operazione è stata ripartita sul medesimo arco temporale in ragione di Euro 1.168 all'anno fino all'anno 2032 ed Euro 918 per i successivi fino all'anno 2070.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	206.797	41.368	248.165
Totale ratei e risconti attivi	206.797	41.368	248.165

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI: imposta di registro	329
RISCONTI ATTIVI: imposta sostitutiva riallineamento fiscale	44.208
RISCONTI ATTIVI: consulenze	11.845
RISCONTI ATTIVI: canoni manutenzione	12.992
RISCONTI ATTIVI: Affitti passivi	3.033
RISCONTI ATTIVI: Assicurazioni	9.406
RISCONTI ATTIVI: Oneri su finanziamenti	33.997
RISCONTI ATTIVI: costi ed oneri IPO	75.451
RISCONTI ATTIVI: Canoni Leasing	12.344
RISCONTI ATTIVI: Altri per oneri diversi di gestione	29.973
RISCONTI ATTIVI: Altri per servizi	13.884
RISCONTI ATTIVI: Godimento beni di terzi	703
Totale Euro	248.165

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
10.218.541	10.641.144	(422.603)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nel corso dell'esercizio, rispetto al dato del precedente esercizio 2023, si rileva l'incremento per l'utile conseguito pari ad Euro 1.620.906, nonché la variazione pari ad Euro 1.999.616 (-) per incremento della riserva negativa per acquisto azioni proprie, per la descrizione della quale si rinvia al successivo e specifico paragrafo.

Nel corso dell'esercizio si rileva l'imputazione del risultato utile dell'esercizio 2023 (Euro 1.168.483) ad incremento della riserva legale (Euro 58.424) e della riserva per utili portati a nuovo (Euro 1.110.059) per effetto della destinazione deliberata in sede di assemblea di approvazione del Bilancio 2023.

Nel corso dell'esercizio 2024 appena concluso, occorre inoltre rilevare la Riserva Negativa di complessivi Euro 43.895 iscritta per effetto della rilevazione al fair value dell'operazione finanziaria (derivati) connessa alla copertura dell'incremento del tasso di interesse passivo sull'erogazione di un mutuo acceso presso Banca BPER nel corso dell'anno per l'importo di complessivi Euro 3.000.000 (tremilioni/00).

Nel corso dell'esercizio 2020 furono riallineati fiscalmente i valori dell'Avviamento (Euro 1.529.262) e del Brevetto (Euro 100.000), ai sensi del D.L. n. 104/2020, art. 110, comma 8, apponendo un vincolo in sospensione d'imposta su una quota del patrimonio netto pari all'importo riallineato, dedotta l'imposta sostitutiva del 3% dovuta per il riallineamento stesso (complessivamente Euro 48.878). Pertanto, la riserva da sovrapprezzo azioni è stata vincolata per Euro 1.580.384.

Nel corso del 2024, a seguito dell'ammortamento delle immobilizzazioni oggetto di tale riallineamento fiscale, tale vincolo è stato ridotto di un importo corrispondente alle quote fiscalmente dedotte (complessivamente Euro 38.919). La parte di tale riserva che risulta, pertanto, vincolata alla fine dell'esercizio a copertura della residua quota di rivalutazione netta risultante al 31/12/2024, risulta pari a complessivi Euro 1.429.380 (Euro 1.406.921 per Residua quota rivalutazione fiscale avviamento + Euro 66.667 per residua quota rivalutazione fiscale Brevetto – Euro 44.208 per imposta sostitutiva residua).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	1.709.846	-	-	-		1.709.846
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	6.100.723	-	-	-		6.100.723
Riserva legale	103.305	-	58.424	-		161.729
Altre riserve						
Varie altre riserve	-	2	-	-		2
Totale altre riserve	-	2	-	-		2
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	(43.895)	-		(43.895)
Utili (perdite) portati a nuovo	1.962.813	-	1.110.059	-		3.072.872
Utile (perdita) dell'esercizio	1.168.483	-	-	1.168.483	1.620.906	1.620.906
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(404.026)	-	(1.999.616)	-		(2.403.642)
Totale patrimonio netto	10.641.144	2	(875.028)	1.168.483	1.620.906	10.218.541

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2
Totale	2

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.):

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.709.846	B	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	6.100.723	A,B,C,D	6.100.723
Riserva legale	161.729	A,B	-
Altre riserve			
Varie altre riserve	2		-
Totale altre riserve	2		-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(43.895)	A,B	(43.895)
Utili portati a nuovo	3.072.872	A,B,C,D	3.072.872
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.403.642)	A,B	(2.403.642)
Totale	8.597.635		6.726.058
Quota non distribuibile			5.261.224
Residua quota distribuibile			1.464.834

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2
Totale	2

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Per quanto attiene la distribuibilità delle riserve disponibili di patrimonio netto riportate nel prospetto di cui sopra, oltre a quanto riferito circa il vincolo e temporanea indisponibilità della quota di Riserva da Sovrapprezzo Azioni per complessivi Euro 1.429.380 in quanto riferita alla sospensione ai fini fiscali sulla rivalutazione dell'avviamento e di parte dei brevetti di cui al DL 104/2020, art. 110, co. 8, occorre altresì rilevare la non distribuibilità di tale riserva da sovrapprezzo azioni per la parte della riserva legale mancante al raggiungimento di 1/5 del Capitale Sociale, ovvero per Euro 180.240.

Si rileva, inoltre, la non distribuibilità delle riserve disponibili per la parte corrispondente al valore della riserva negativa per acquisto azioni proprie per complessivi Euro 1.999.616, nonché per la copertura del residuo valore delle principali voci di immobilizzazioni immateriali, che, prudentemente, sono state valorizzate in complessivi Euro 3.651.604.

Si rileva, infine, la non distribuibilità della riserva negativa per operazioni di derivati di cui detto nel paragrafo che precede, pari ad Euro 43.895.

Viene di seguito riportata una tabella sintetica in riferimento alle riserve disponibili ed alla loro distribuibilità:

Descrizione Riserve Disponibili	31/12/2023	31/12/2024	variazione
Riserva Sovrapprezzo Azioni ad inizio esercizio	6.100.723	6.100.723	0
Incremento per effetto aumento capitale sociale	0	0	0
Totale Riserva da sovrapprezzo Azioni	6.100.723	6.100.723	0
Quota indisponibile residua quota riserva legale non accantonata	238.664	180.240	-58.424
Totale Riserva da sovrapprezzo Azioni disponibile	5.862.059	5.920.483	58.424
Utili esercizi precedenti portati a nuovo	1.962.813	3.072.872	1.110.059
Utile dell'esercizio	1.168.483	1.620.906	452.423
Quota in c/copertura residua riserva legale non ancora accantonata (*)			0
Totale Riserve disponibili in conto Utili	3.131.296	4.693.778	1.562.482
TOTALE delle RISERVE DISPONIBILI	8.993.355	10.614.261	1.620.906
Quota non distribuibile in c/copertura residuo valore riallineamento fiscale	1.469.489	1.429.380	-40.109
Quota non distribuibile in c/copertura valore immobilizzazioni immateriali	3.219.245	3.651.604	432.359
Quota non distribuibile in c/copertura riserva negativa azioni proprie	404.026	2.403.642	1.999.616
Quota non distribuibile in c/copertura riserva negativa "derivati"	0	43.895	43.895
TOTALE RISERVE DISTRIBUIBILI	3.900.595	3.085.740	-814.855
di cui al netto del risultato esercizio	2.732.112	1.464.834	-1.701.124
(*) per la parte non coperta dalla Riserva Sovrapprezzo Azioni			

La riserva disponibile alla data del 31/12/2024 risulta, pertanto, pari a complessivi Euro 3.085.740, ovvero Euro 1.464.834 a cui si aggiungono Euro 1.620.906 riferiti all'utile dell'esercizio chiuso al 31/12/2024.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi sono di seguito evidenziati (art. 2427 bis, comma 1 , n. 1 b) quater:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	43.895
Valore di fine esercizio	(43.895)

Si descrivono le variazioni di valore per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati iscritte a patrimonio: ci si riferisce in particolare alla riserva iscritta nel corso dell'esercizio 2024 in relazione a strumenti finanziari sottoscritti nel corso dell'esercizio 2024 correlati al finanziamento BPER per l'importo di Euro 3.000.000 (tremilioni/00) al fine di ottenere una copertura dell'incremento del tasso di interesse applicato.
In particolare si rileva come il fair value dell'esercizio corrente di tali strumenti finanziari ammontava a meno (-) Euro 60.880, per il quale è stato accantonato apposito Fondo rischi, con un riflesso negativo sul complessivo valore di Patrimonio Netto di meno (-) Euro 43.895. opportunamente rilevato attraverso apposita posta con segno negativo.

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	1.709.846	63.283	7.018.679	800.445	9.592.253
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					

altre destinazioni			3		3
Altre variazioni					
incrementi		40.022	640.828		680.850
decrementi				800.445	800.445
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				1.168.483	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	1.709.846	103.305	7.659.510	1.168.483	10.641.144
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni			2		2
Altre variazioni					
incrementi		58.424	(933.452)		(875.028)
decrementi				1.168.483	1.168.483
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				1.620.906	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	1.709.846	161.729	6.726.060	1.620.906	10.218.541

Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2023	Incrementi	Decrementi	31/12/2024
FOS S.P.A.	404.026	1.999.616		2.403.642

Si rileva che in data 25 gennaio 2024 la Società ha deliberato di promuovere l'Offerta Pubblica di Acquisto (OPA) Volontaria Parziale di azioni proprie per il dettaglio della quale operazione si rinvia alla Relazione sulla Gestione. In aggiunta a tale operazione, si rileva che nel corso dell'esercizio non è stata operata alcuna altra operazione, né di acquisto né di vendita di azioni proprie e che, pertanto, alla data di chiusura dell'esercizio risultavano in portafoglio numero 617.654 azioni pari al 9,03% del Capitale Sociale, per un controvalore di Euro 2.403.642. In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
170.380	75.500	94.880

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	68.000	-	7.500	75.500
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	34.000	60.880	-	94.880
Totale variazioni	34.000	60.880	-	94.880
Valore di fine esercizio	102.000	60.880	7.500	170.380

La voce "Fondi per rischi ed oneri " rileva l'incremento del fondo per trattamento di fine mandato per gli amministratori accantonato a partire dall'esercizio 2022 per la quota annuale pari ad Euro 34.000, e l'iscrizione del nuovo fondo iscritto per la copertura degli strumenti finanziari derivati passivi di cui ai precedenti paragrafi per totali Euro 60.880. Si evidenzia, infine, l'esistenza di un modesto fondo di Euro 7.500 iscritto in anni precedenti ed invariato nel corso dell'esercizio 2024, a copertura eventuali rischi di natura non commerciale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
748.222	599.515	148.707

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	599.515
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	296.067
Utilizzo nell'esercizio	147.595
Altre variazioni	235
Totale variazioni	148.707
Valore di fine esercizio	748.222

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Da rilevare un incremento rispetto al dato del precedente esercizio direttamente imputabile al mantenimento ed incremento del personale. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2024 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS), per la parte riferita ai dipendenti che hanno fatto richiesta.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
12.397.865	10.642.115	1.755.750

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	5.459.527	2.031.558	7.491.085	2.341.022	5.150.063	30.033
Debiti verso altri finanziatori	81.204	(21.465)	59.739	21.409	38.330	-
Debiti verso fornitori	1.370.608	139.761	1.510.369	1.510.369	-	-
Debiti verso imprese controllate	716.331	(66.956)	649.375	649.375	-	-
Debiti verso imprese collegate	5.880	50.752	56.632	56.632	-	-
Debiti tributari	878.239	(14.432)	863.807	863.807	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	170.603	89.165	259.768	259.768	-	-
Altri debiti	1.959.723	(452.633)	1.507.090	1.507.090	-	-
Totale debiti	10.642.115	1.755.750	12.397.865	7.209.472	5.188.393	30.033

Il saldo dei “**debiti verso banche**” al 31/12/2024 pari ad **Euro 7.491.085** (Euro 5.459.527 al 31/12/2023) comprensivo della residua quota in conto capitale dei mutui/finanziamenti passivi alla data di chiusura dell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio si rileva l'erogazione di nuovi finanziamenti da parte di Banca BPER per complessivi Euro 3.000.000 (tremilioni/00), Banca di ASTI per complessivi Euro 1.000.000 (unmilione/00) e Banca Mediocredito Centrale sportello Fabbrica Intelligente Aura per complessivi Euro 65.240 (sessantacinquemiladucecentoquaranta); per contro si registra la normale movimentazione a restituzione delle quote di capitale di tali finanziamenti nonché dei precedenti per complessivi Euro 2.028.575

Non risultano alla data di fine esercizio, tardività nel pagamento di quote di rimborso finanziamenti, né utilizzi eccedenti i limiti di affidamento concessi.

I debiti verso “**altri finanziatori**” pari a complessivi **Euro 59.739** (Euro 81.204 al 31/12/2023) sono riferiti a due finanziamenti a breve/medio periodo (48 mesi) per l'acquisto di autovetture in uso agli amministratori concessi nel 2023 dalle società finanziarie collegate alla rete di vendita di tali autovetture. Tali debiti sono stati complessivamente espressi per le residue quote in conto capitale in scadenza entro ed oltre i dodici mesi.

I debiti verso “**fornitori**” pari ad **Euro 1.510.369** (Euro 1.370.608 al 31/12/2023) risultano incrementati rispetto al dato del precedente esercizio essenzialmente per effetto dell'incremento del valore della produzione complessiva con effetto, evidentemente, anche sui costi per fornitura di beni e servizi da parte di soggetti esterni all'impresa.

I “**debiti verso società controllate**”, pari a complessivi **Euro 649.375**, evidenziano una riduzione rispetto al dato rilevato alla fine del precedente esercizio 2023 (Euro 716.331), in linea con quanto rilevato alla fine dell'esercizio chiuso il 31/12/2023 .In particolare le voci sono così rappresentate:

Dettaglio voce debiti verso Controllate	Importo Euro
Debiti verso controllate c/fatture emesse	340.070
Debiti verso controllate c/fatture da emettere	40.476
Debiti verso controllata T&G / imposte consolidato fiscale	87.693
Debiti verso controllata INREBUS / imposte consolidato fiscale	177.183
Debiti verso controllata T&G / altro	3.953
Totale Euro	649.375

I “**debiti verso società collegate**”, pari a complessivi **Euro 56.632**, evidenziano un incremento rispetto al dato rilevato alla fine del precedente esercizio 2023 (Euro 5.880).In particolare le voci sono così rappresentate:

Dettaglio voce debiti verso Collegate	Importo Euro
Debiti verso collegate c/fatture emesse	50.752
Debiti verso collegate c/fatture da emettere	5.880
Totale Euro	56.632

I “**debiti tributari**”, pari a complessivi **Euro 863.807** (Euro 878.239 al 31/12/2023) sono così costituiti:

Dettaglio voce debiti Tributari	Importo Euro
Erario c/IVA	140.033
Erario c/ritenute irpef dipendenti	151.406
Erario c/ritenute irpef professionisti	6.726
Erario c/imposte dirette - IRES consolidato fiscale	422.432
Erario c/imposte dirette - IRAP	106.500
Erario c/ritenute imposta sostitutiva tfr dipendenti	472
Erario c/ritenute su TFR	2.852
Debiti per tassa rifiuti	15.968
Erario c/Ritenuta Add.le Regionale	13.245
Erario c/ritenuta Add.le Comunale	4.173
Totale Euro	863.807

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

La voce comprende principalmente il debito derivante dalla liquidazione dell'imposta IRAP al lordo degli acconti versati (Euro 69.154), iscritti tra i crediti tributari, ed il debito per imposta IRES sui redditi imponibili delle società partecipanti al consolidato fiscale al lordo degli acconti versati (Euro 417.871), e delle ritenute subite che, come detto, sono rilevati sia tra i crediti tributari.

I "debiti verso istituti previdenziali ed assistenziali" di complessivi **Euro 259.768** (Euro 170.603 al 31/12/2023), sono così costituiti:

Dettaglio voce Debito verso Enti Previd./Assistenziali/Altri	Importo Euro
INPS c/dipendenti	224.979
INPS c/contributi sociali - gest. Sep.	4.290
INAIL	4.024
Altri Enti Previdenziali e Assistenziali	18.014
Debito vs Fondo Metasalute	1.599
Previndai, Fasi, 4Manager, altri	6.862
Totale Euro	259.768

L'incremento rispetto al dato rilevato al 31/12/2023 è da imputarsi all'incremento dei dipendenti occupati avvenuto nel corso dell'esercizio 2024.

La voce "Altri debiti" di complessivi **Euro 1.507.090** (Euro 1.959.723 al 31/12/2023), è infine costituita da:

Dettaglio voce Debiti verso Altri	Importo Euro
Debiti vs Dipendenti c/retribuzioni	294.271
Debiti vs Dipendenti c/ferie da liquidare	385.315
Debiti vs Dipendenti per note spese trasferte	9.702
Debiti vs Dipendenti c/Cessione Quinto	948
Debiti vs Dipendenti c/trattenute volontarie altri enti	40
Debiti per anticipi su progetti R&D	299.046
Debiti verso Amministratori / Collaboratori	9.454
Debito per spese Carte Credito	2.264
Debiti vs/Università	15.000
Debiti vs Soci cedenti NAeS Solutions Srl	491.050
Totale Euro	1.507.090

Si rileva che il decremento rispetto al dato del precedente esercizio 2023 è da imputarsi prevalentemente al pagamento di una quota (Euro 491.050) del debito contratto con i precedenti Soci della Società Naes Solutions S.r.l. per la menzionata acquisizione del 100% del capitale sociale della società. La residua quota, riferita all'ultima trince di Euro 491.050, ha come termine di scadenza il 26/09/2025.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	7.491.085	7.491.085
Debiti verso altri finanziatori	59.739	59.739
Debiti verso fornitori	1.510.369	1.510.369
Debiti verso imprese controllate	649.375	649.375
Debiti verso imprese collegate	56.632	56.632
Debiti tributari	863.807	863.807
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	259.768	259.768
Altri debiti	1.507.090	1.507.090
Debiti	12.397.865	12.397.865

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	7.491.085	7.491.085
Debiti verso altri finanziatori	59.739	59.739
Debiti verso fornitori	1.510.369	1.510.369
Debiti verso imprese controllate	649.375	649.375
Debiti verso imprese collegate	56.632	56.632
Debiti tributari	863.807	863.807
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	259.768	259.768
Altri debiti	1.507.090	1.507.090
Totale debiti	12.397.865	12.397.865

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
1.150.964	918.488	232.476

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	520	5.478	5.998
Risconti passivi	917.969	226.997	1.144.966
Totale ratei e risconti passivi	918.488	232.476	1.150.964

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
RATEI PASSIVI: Consulenze	1.995
RATEI PASSIVI: Contributi associativi	4.002
RISCONTI PASSIVI: Ricavi per prestazioni di servizi	288.062
RISCONTI PASSIVI: Contributi su progetti finanziati	856.409
RISCONTI PASSIVI: Credito imposta acquisto beni strumentali	496
Totale Euro	1.150.964

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2024, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni fatta eccezione che per una quota di complessivi Euro 61.353 riferita a risconti passivi per contributi su progetti finanziati.

Nota integrativa, conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente:

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
12.980.445	11.448.921	1.531.524

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	10.612.067	9.559.317	1.052.750
Variazioni rimanenze prodotti	134.000		134.000
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.233.423	1.370.734	(137.311)
Altri ricavi e proventi	1.000.955	518.870	482.085
Totale	12.980.445	11.448.921	1.531.524

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Per una descrizione della voce incrementi immobilizzazioni per lavori interni si rinvia altresì al paragrafo sulle immobilizzazioni immateriali.

Per quanto riguarda la voce “altri ricavi e proventi”, essa è così costituita:

Dettaglio voce Altri Ricavi e Proventi	Importo Euro
Contributi in c/esercizio	694.892
Contributi in c/impianti	236.371
Crediti di Imposta	50.866
Risarcimenti assicurativi	3.445
Contributi su progetti finanziati da es. precedenti	15.364
Arrotondamenti attivi	17
Totale Euro	1.000.955

I contributi in conto esercizio sono riferibili ai grant riconosciuti per i progetti di ricerca e sviluppo in corso, per la quota di competenza, mentre la voce contributi in conto impianti esprime il valore dei grant riferiti a progetti di sviluppo chiusi ed in corso di ammortamento, per la quota sospesa a risconto nel corso del progetto.

Per quanto attiene il credito di imposta per spese di ricerca e sviluppo maturato nel corso dell'esercizio 2024, pari a complessivi Euro 46.000, si rinvia a quanto riportato nel successivo specifico paragrafo.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite prodotti	257.582
Prestazioni di servizi	10.354.485
Totale	10.612.067

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	10.612.067
Totale	10.612.067

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
11.786.972	10.862.514	924.458

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	770.472	1.553.356	(782.884)
Servizi	3.669.807	3.298.487	371.320
Godimento di beni di terzi	287.705	255.813	31.892
Salari e stipendi	4.237.719	3.298.769	938.950
Oneri sociali	1.127.247	862.358	264.889
Trattamento di fine rapporto	296.067	215.044	81.023
Trattamento quiescenza e simili	13.647	18.262	(4.615)
Altri costi del personale	51.866	47.820	4.046
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.092.750	1.113.718	(20.968)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	109.901	89.502	20.399
Svalutazioni crediti attivo circolante		22.000	(22.000)
Oneri diversi di gestione	129.791	87.385	42.406
Totale Euro	11.786.972	10.862.514	924.458

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

I costi per acquisti pari ad Euro 770.472 accolgono principalmente l'acquisto di hardware e software per Euro 364.777, Euro 10.862 per l'acquisto di componenti elettronici ed Euro 339.629.

I costi per servizi accolgono principalmente le lavorazioni di terzi, i compensi per consulenze tecniche, commerciali, amministrative e professionali (Euro 1.832.140), prestazioni infragruppo (Euro 484.970), compensi lordi per amministratori, altri organi sociali e collaboratori (Euro 590.363), utenze (Euro 60.265), altri costi per personale, collaboratori, amministratori per rimborso viaggi, trasferte, altro.

Costi per il personale

Il costo del lavoro rappresenta l'onere sostenuto dalla Società, comprensivo delle retribuzioni corrisposte al personale dipendente, dei contributi previdenziali obbligatori e degli accantonamenti di competenza.

L'incremento della voce è dovuto all'incremento del numero medio dei dipendenti per far fronte alle attività dell'esercizio.

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
757.802	771.785	(13.983)

Descrizione	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
Da partecipazione	902.000	900.000	2.000
Proventi diversi dai precedenti	92.914	25.790	67.124
(Interessi e altri oneri finanziari)	(237.139)	(154.072)	(83.067)
Utili (perdite) su cambi	27	67	(40)
Totale	757.802	771.785	(13.983)

Per un commento dettagliato su tale argomento di rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Altre
Plusvalenza cessione altre partecipazioni		2.000
Dividendi	900.000	
Dividendi INREBUS TECHN. S.r.l.	350.000	
Dividendi NAeS SOLUTIONS S.r.l.	550.000	
Totale Euro	900.000	2.000

Per un commento dettagliato su tale argomento di rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	2.000
Totale	2.000

Si rileva che nel primo semestre dell'esercizio è stata acquistata una quota di partecipazione pari al 15% nella società CGI S.r.l. al prezzo di Euro 40.000, poi rivenduta a fine esercizio al prezzo di Euro 42.000, rilevando così una plusvalenza dell'importo di Euro 2.000 iscritta tra i proventi da altre partecipazioni.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	237.076
Altri	63

	Interessi e altri oneri finanziari
Totale	237.139

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari	35	35
Interessi fornitori	58	58
Interessi medio credito	237.953	237.953
Sconti o oneri finanziari	(912)	(912)
Interessi su finanziamenti	5	5
Totale	237.139	237.139

Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari e postali	92.914	92.914
Totale	92.914	92.914

Per un commento dettagliato su tale argomento si rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
330.369	189.709	140.660

Imposte	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
Imposte correnti:	384.000	252.000	132.000
IRES	277.500	172.000	105.500
IRAP	106.500	80.000	26.500
Imposte relative a esercizi precedenti	(30.012)	4.528	(34.540)
Imposte differite (anticipate)	(23.619)	(66.819)	43.200
IRES	(16.291)	(59.491)	43.200
IRAP	(7.327)	(7.327)	
Totale	330.369	189.709	140.660

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto prescritto dall'art. 2423-ter, comma 6, come novellato dall'art. 24, comma 2, lettera a) della L. 23 dicembre 2021, n. 238, si espongono di seguito gli importi lordi delle imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate che trovano compensazione nella voce 20) del C.E.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico da inserire ove rilevante, es in caso di adesione al CPB per gli anni 2024/2025}:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.951.275	
Onere fiscale teorico (%)	24	468.306
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	0	
Quota amm.to avviamento eccedente quota deducibile nell'es.	187.881	
Totale	187.881	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
Compensi amministratori es. precedenti pagati nell'anno	(120.000)	
Totale	(120.000)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	0	0
Quota spese automezzi non deducibile	61.459	
Quota ammortamento cespiti non deducibile	1.625	
Quota spese rappresentanza non deducibile	14.021	
Altri oneri e spese non deducibili (20% sp.telefoniche, etc..)	9.339	
Quota dividendi da società controllate in regime PEX 5%	(855.000)	
Deduzioni su IRAP pagata e riferita a lav.dipendente	(56.900)	
Quote per iper-super ammortamenti acquisto beni strum.li	(2.612)	
Quota crediti imposta per acq.beni strumentali	(4.866)	
Credito imposta investimenti in R&D	(46.000)	
Altri accantonamenti prudenziali in attesa dich. USC	16.028	
Totale	(862.906)	
Imponibile fiscale	1.156.250	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		277.500

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	6.920.019	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Compensi assimilati al lav.dipendente	651.229	
Oneri finanziari su canoni leasing	4.046	
Accantonamento prudenziale in attesa modello IRAP	12.882	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Crediti imposta a contributi c.esercizio	(50.866)	
Ricavi per reversibilità compensi amministratori controllate	(208.961)	
Totale	7.328.349	
Onere fiscale teorico (%)	4,06	297.531
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:	0	
Quota ammortamento avviamento deducibile in futuro	187.881	
Deduzione su costo del personale dipendente	(4.893.079)	
Imponibile Irap	2.623.151	
IRAP corrente per l'esercizio		106.500

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Si rilevano, inoltre, anche l'IRES e l'IRAP anticipata sulla quota di ammortamento del valore dell'avviamento “riallineato fiscalmente” che non è stato possibile dedurre integralmente bensì rinviare al futuro in un arco temporale di complessivi 50 anni.

Tali quote indeducibili sommano complessivamente l'importo di Euro 189.378 (sul totale “civilistico” di Euro 218.466) e, pertanto, sono state rilevate imposte anticipate per Euro 45.091 (IRES) ed Euro 7.327 (IRAP), iscrivendo il corrispondente valore di credito verso l'erario oltre l'esercizio successivo, come esposto nel paragrafo dei crediti Tributari.

Si rileva, infine, il rilascio dell'IRES anticipata (Euro 28.800) rilevata nell'esercizio 2023 per il pagamento di quota compensi aggiuntivi amministratori pari (Euro 120.000) corrisposti nell'esercizio 2024.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31 /12/2024	esercizio 31/12 /2024	esercizio 31 /12/2024	esercizio 31/12 /2024	esercizio 31 /12/2023	esercizio 31/12 /2023	esercizio 31 /12/2023	esercizio 31/12 /2023
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:								
					(60.000)	(14.400)		
Rilascio IRES ant.su compensi es. prec. pagati	(120.000)	(28.000)			120.000	28.800		
Q u o t a ammortamento avviamento	187.881	45.091	187.881	7.327	187.881	45.091	187.881	7.327
Totale	67.881	17.091	187.881	7.327	247.881	59.491	187.881	7.327
Imposte differite:								
Totale								
Imposte differite (anticipate) nette		(17.091)		(7.327)		(59.491)		(7.327)

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	67.881	187.881
Differenze temporanee nette	(67.881)	(187.881)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(59.491)	(7.327)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	42.400	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(17.091)	(7.327)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Rilascio IRES ant.su compensi es. prec. pagati	120.000	(240.000)	(120.000)	23,33%	(28.000)	-	-
Quota ammortamento avviamento	187.881	-	187.881	24,00%	45.091	3,90%	7.327
	(60.000)	60.000	-	-	-	-	-

Nota integrativa, altre informazioni

Attività di Ricerca e Sviluppo

Anche nel corso dell'esercizio 2024 la Società ha svolto attività di Ricerca industriale e Sviluppo sperimentale finalizzata all'evoluzione di nuove soluzioni tecnologiche, che rappresenta da molti anni un'importante area di sviluppo dell'intera attività societaria e del gruppo.

Su tali attività, a fronte dei significativi costi sostenuti per il personale dipendente ed assimilato, per consulenze e per altri acquisti e servizi, si rilevano altresì voci di ricavo sotto forma sia di contributi ricevuti per la parte di tali progetti, appunto, finanziati, sia sotto forma di credito di imposta, per la sola parte di tali progetti e costi che rispondono alle vigenti disposizioni normative.

Per alcuni di tali progetti di ricerca e sviluppo la società intende, infatti, avvalersi del credito di imposta previsto dalla Legge 160/2019 art. 1 comma 189/2009, come modificato dalla Legge 178/2020 art. 1 comma 1064 e successive eventuali modifiche e integrazioni che, nel rispetto della vigente normativa, è stato determinato nella prevista somma di complessivi Euro 46.000. Tale credito, che si perfezionerà in sede della dichiarazione dei redditi in riferimento all'anno di imposta 2024 e della necessaria documentazione prevista, è stato opportunamente iscritto tra i crediti verso l'Erario ed alla voce Altri Ricavi.

Per un'esposizione più dettagliata di tali voci si rinvia alla Relazione sulla Gestione redatta dall'Organo Amministrativo che costituisce parte integrante del fascicolo del presente bilancio d'esercizio.

Crediti di imposta

Nel corso dell'esercizio 2024, si rileva la maturazione di crediti di imposta pari ad Euro 46.000 concessi in funzione delle spese connesse ad attività di Ricerca e Sviluppo sostenute nel corso del 2024 oltre alla rettifica, in eccesso di Euro 13.000, relativa al credito di imposta maturato per spese sostenute nel precedente esercizio 2023, rilevato in sede di predisposizione ed invio della dichiarazione dei redditi Modello Unico SC-2024: tale credito di imposta alla data del 31/12/2024 risulta interamente iscritto tra i crediti tributari in quanto non utilizzato in compensazione così come anche non risulta essere stata ancora utilizzata una parte della quota di credito riferita all'esercizio 2021 (Euro 64.000), 2022 (Euro 84.000) e 2023 (25.000) e così per un credito totale rilevato al 31/12/2024 di complessivi Euro 232.000.

La parte di credito maturata nell'esercizio 2024 e residuo 2023 è stata iscritta tra gli altri ricavi del valore della produzione.

Si rileva, inoltre, tra i crediti risultanti al 31/12/2024, la residua quota del credito di imposta "Bonus Art" maturato nel corso dell'esercizio 2023 pari a residui Euro 4.333 sui Euro 6.500 iniziali.

Da rilevare, infine, il residuo credito per acquisto beni strumentali di esercizi precedenti per complessivi Euro 496.

Il totale di tali crediti alla data del 31/12/2024 ammonta, pertanto, a complessivi Euro 236.829.

Gestione e Controllo

A partire dall'esercizio 2020 è stata attivata l'adozione del Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi degli artt. 6 e7) del D.Lgs. 231/2001 e del Codice Etico, nell'ottica di una razionalizzazione procedurale e garanzia del rispetto della legge.

Nel luglio 2020 è stato infatti nominato ed introdotto il modello Org.231 e nominato nello stesso CdA l'Organismo di Vigilanza, monocratico, costituito da un membro esterno, il quale incontra periodicamente il management delle società per confrontarsi con lo stesso e dare spunti di miglioramento in ottica di modello organizzativo.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	9	6	3
Impiegati	119	103	16
Totale	129	110	19

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'industria metalmeccanica.

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	9
Impiegati	119
Totale Dipendenti	129

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	436.000	25.480

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	22.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	22.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Controvalore Euro
Azioni Ordinarie	6.839.384	1.709.846
Totale Euro	6.839.384	1.709.846

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale
	6.839.384	0.25
Totale	6.839.384	-

Le azioni e i titoli emessi sono i seguenti:

Azioni e titoli emessi dalla società	Numero	Tasso	Scadenza	Diritti attribuiti
Azioni ordinarie	6.839.384			

Nel corso dell'esercizio 2024 non si rilevano incrementi e decrementi del numero di azioni emesse/sottoscritte né, evidentemente, del loro controvalore patrimoniale.

Al fine di fornire un'adeguata e puntuale informativa circa la consistenza e formazione della principale voce del Patrimonio Netto rappresentata dal Capitale Sociale, come detto invariato nel corso dell'esercizio, si rinnova quanto già esposto nei precedenti bilanci.

Nel corso dell'esercizio 2019 la Società è stata trasformata in Società per Azioni e successivamente è stato deliberato di frazionare il Capitale Sociale nelle attuali numero 4.000.000 azioni (senza indicazione del valore nominale) ed un contestuale aumento a pagamento scindibile del Capitale Sociale che, alla data del 31/12/2020, risultava essere stato sottoscritto e versato per complessivi Euro 1.555.375 (pari a numero 6.221.500 azioni senza indicazione del valore nominale) di cui Euro 555.375 per azioni di nuova emissione sottoscritte/versate contestualmente al sovrapprezzo di emissione per complessivi Euro 4.443.000 durante l'operazione di quotazione nel mercato Euronext Growth Milan (ex AIM Italia).

Sempre nel corso dell'esercizio 2019 in occasione della delibera di aumento del Capitale Sociale, è stata deliberata la proposta di emissione di warrant da assegnare gratuitamente in ragione di n. 1 warrant ogni n. 4 azioni ordinarie detenute dai soci alla data di avvio delle negoziazioni su Euronext Growth Milan (ex AIM Italia), e così per un totale di complessivi numero 1.555.375 warrant.

Si rileva che nel primo periodo di esercizio (01/09/2020 – 30/09/2020) nessuno dei titolari di “Warrant FOS S.p.A. 2019-2022” ha esercitato la facoltà di sottoscrivere nuove azioni di compendio, al contrario di quanto avvenuto nel secondo periodo di esercizio (01/09/2021 – 30/09/2021) nel quale sono state sottoscritte numero 141.062 nuove azioni (senza indicazione del valore nominale) di capitale sociale attraverso la conversione di altrettanti n. 141.062 warrant.

Nel corso del terzo ed ultimo periodo di esercizio dei “Warrant FOS S.p.A. 2019 – 2022” ricompreso tra il 1° settembre 2022 e il 30 settembre 2022 sono stati esercitati n. 476.822 warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 2,995 per azione (nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 1 Warrant posseduti), n. 476.822 azioni Fos S.p.A. di nuova emissione prive dell'indicazione di valore nominale, per un controvalore complessivo pari a Euro 1.428.081,89. Ne consegue che, i n. 937.491 Warrant non esercitati entro il 30 settembre 2022 sono decaduti da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto.

Il controvalore in Euro delle azioni (senza indicazione del valore nominale) così sottoscritte ed imputate a Capitale Sociale, già alla fine dell' chiuso il 31/12/2022 corrispondeva pertanto a complessivi 1.709.846 Euro.

Si rileva altresì l'incremento proporzionale della Riserva da sovrapprezzo Azioni collegata a tutte le azioni, ivi comprese quelle di nuova emissione, la quale dagli originari Euro 4.443.000 in sede di emissione, rilevava un saldo già a fine esercizio 2022 di complessivi 6.100.723 Euro.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La Società non ha emesso strumenti finanziari nel corso dell'esercizio 2024.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi di quanto previsto all'art. 2427, 1 comma n. 9), oltre a quanto già evidenziato nello stato patrimoniale, si evidenzia nel prospetto che segue la tabella con l'indicazione del complesso delle garanzie prestate a terzi come risultanti alla data del 31/12/2024:

Garanzie a terzi	Euro
Garanzie prestate a terzi per obblighi contrattuali	359.885
Garanzie prestate a terzi Intercompany	442.970

Tra le prevalenti garanzie per obblighi contrattuali si segnala la fidejussione bancaria per un importo di circa 43.000 con scadenza il 04/08/2026 concessa già nell'esercizio 2020 in favore del concedente degli immobili condotti in locazione, quale garanzia contrattuale per il corretto pagamento dei canoni di locazione, oltre ad altre fidejussione assicurative per aggiudicazione gare e ordini clienti.

Si ribadisce, inoltre, quanto riportato nel precedente paragrafo “Immobilizzazioni Finanziarie – Partecipazioni” in relazione al pegno concesso sul 49% del Capitale Sociale della controllata e neo acquisita (100%) Naes Solutions Srl, e così per un valore nominale di complessivi Euro 55.860 (cinquantacinquemilaottocentosessanta/00), in favore dei precedenti Soci uscenti, a garanzia della parte di prezzo fisso differito pari ad attuali Euro 491.050 (quattrocentonovantunomilacinquanta /00).

Per quanto riguarda le garanzie ricevute si segnalano nel prospetto che segue gli importi complessivi in riferimento alle posizioni debitorie verso le banche:

Debito nominale Euro	Debito residuo Euro	Norma riferimento
11.600.000	7.130.258	Legge 662/996 - garanzia MCC 80-90%
598.482	357.611	FGPMI

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, aventi natura commerciale, sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Si allega in ogni caso, per completezza di informazione, la seguente tabella riepilogativa:

Attività	T&G	INREBUS	NAeS	UAB	PianoGreen	Mr.Pot	Rete Albaro	TOTALE
Servizi resi/Cessione Beni	745.098	79.227	1.235	0	385.500	37.006	0	1.248.067
Servizi ricevuti/Acq, Beni	- 483.342	-1.628	0	0	- 104.000	- 7.209	- 14.144	- 610.323
Reversibilità Compensi	208.961	0	0	0	0	0	0	208.961
Totale Euro	470.717	77.600	1.235	0	281.500	29.797	- 14.144	846.705

SIGLA	Società/parte correlata
T&G	Technologies & Groupware S.r.l. a Socio Unico (FOS S.p.A.)
INREBUS	INREBUS TECHNOLOGIES S.r.l. a Socio Unico (FOS S.p.A.)
NAeS	NAeS Solutions S.r.l. a Socio Unico (FOS S.p.A.)
UAB	UAB Gruppo FOS LITHUANIA a Socio Unico (FOS S.p.A.)
Piano Green	PIANO GREEN S.r.l. – Società detenuta al 24,375 % dalla controllata T&G S.r.l. a Socio Unico
Mr. Pot	Mr.POT STILL S.r.l. – Società detenuta al 16,03 % dalla controllata T&G S.r.l. a Socio Unico
Arena Albaro	Rete Arena Albaro Sustainability Hub - detenuta al 50 % dalla FOS S.p.A.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Per un approfondimento sui temi sopra menzionati e/o per altre informazioni, si rinvia quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies e sexies), C.c..

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

Come richiesto dall'art. 2427-bis, primo comma, n. 1 del codice civile sono fornite nel seguito le seguenti informazioni per ogni categoria di strumenti finanziari derivati:

Come riportato nei paragrafi che precedono, si descrivono le variazioni di valore per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati iscritte a patrimonio: ci si riferisce in particolare alla riserva iscritta nel corso dell'esercizio 2024 in relazione a strumenti finanziari sottoscritti nel corso dell'esercizio 2024 correlati al finanziamento BPER per l'importo di Euro 3.000.000 (tremilioni/00) al fine di ottenere una copertura dell'incremento del tasso di interesse applicato.

In particolare si rileva come il fair value dell'esercizio corrente di tali strumenti finanziari ammontava a meno (-) Euro 60.880, per il quale è stato accantonato apposito Fondo rischi, con un riflesso negativo sul complessivo valore di Patrimonio Netto di meno (-) Euro 43.895. opportunamente rilevato attraverso apposita posta con segno negativo.

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

In relazione alle informazioni richieste dall'art.4 gennaio 2015, n.3 in merito ai costi di ricerca, DL 24 sviluppo e innovazione, si specifica che la Vostra società è stata iscritta in data 12/06/2017 nella sezione speciale del registro Imprese di Milano in qualità di **PMI Innovativa**. Tale iscrizione, prevista dalla legge n. 33/2015, è stata possibile sussistendo in capo alla Vostra società i requisiti previsti dall'art. 4 comma 1 della citata legge per la qualificazione di Piccola Media Impresa Innovativa. I benefici potenziali derivanti da tale iscrizione sono sia di natura societaria (potendosi derogare alle ordinarie norme civilistiche in materia di creazione di categorie di quote, offerta al pubblico di quote di partecipazione, divieto di operazioni sulle proprie partecipazioni, emissione di strumenti finanziari partecipativi), sia di natura fiscale (disapplicazione della disciplina delle società di comodo e delle società in perdita sistemica; esenzione ai fini fiscali e contributivi del reddito di lavoro derivante dall'assegnazione di strumenti finanziari diretti a remunerare le prestazioni lavorative e le consulenze qualificate; incentivi fiscali sulle somme investite in PMI innovative).

Nel corso dell'esercizio 2024 la Società ha provveduto a depositare, entro i termini di legge, presso il Registro Imprese di Milano la pratica, evasa positivamente, relativa alla conferma annuale del possesso dei requisiti ed eventuali modifiche avvenute nell'ultimo anno dalla data di iscrizione.

Nell'esercizio 2024 la Società, ai fini del possesso requisiti anche per il corrente esercizio 2025, precisa che non sussistono più le condizioni per il rinnovo a tale sezione presso il Registro delle Imprese in quanto, con la recente acquisizione di altra società controllata al 100% per la quale si rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione, ha superato i limiti dimensionali, rientrando tra le grandi imprese le quali, appunto, non hanno accesso a tale sezione.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

La presente informativa è stata predisposta secondo le policy di Gruppo, redatte tenuto conto dei lavori in corso con Assonime in attesa dell'emanazione delle linee guida per l'assolvimento degli obblighi introdotti dalla norma in esame ad opera delle Autorità competenti in materia, MEF e MISE.

Si precisa che restano esclusi dall'ambito oggettivo di applicazione le erogazioni ricevute a fronte di prestazioni, che rappresentano sostanzialmente un corrispettivo per una prestazione effettuata, le forme di incentivazione e sovvenzione concesse in ottemperanza di un regime generale di aiuti agli operatori di mercato aventi diritto, come ad esempio, certificati ambientali, agevolazioni fiscali, titoli efficienza energetica, agevolazioni per attività di ricerca e sviluppo, contributive per nuove assunzioni, ecc.

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, di seguito il prospetto riepilogativo dei contributi incassati da pubbliche amministrazioni nel corso dell'esercizio:

Progetto	Ente Erogante	Incassi
E-CROPS	MIUR	91.436

Progetto	Ente Erogante	Incassi
MAPPER	REGIONE CAMPAGNA	287.562
BIM4CE	EC	47.228
DIGITRAP	PROVINCIA AUTONOMA BOLZANO	2.880
AURA	MISE	107.326
COGNITIVE PARK	RAISE	53.326
SIMBA	RAISE	63.673
INSTINCT	PAB	30.147
DATA4CIRC	COMMISSIONE EUROPEA	143.187
STREAMSTEP	COMMISSIONE EUROPEA	196.443
TOTALE Euro		1.023.209

Si precisa che gli importi come sopra riportati sono stati considerati al lordo delle eventuali ritenute a titolo d'acconto imposte applicate e/o di eventuali costi connessi all'erogazione del contributo.
Ai sensi del comma 127 dell'art. 1 della citata legge, si è tenuto conto della prevista soglia quantitativa minima di 10.000 Euro per ciascuna erogazione.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2024	Euro	1.620.906
5% (20%) a riserva legale	Euro	81.045
a utili da portare a nuovo	Euro	1.539.860

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del C.d.A.

Brunello Botte

L'Amministratore Delegato

G. Matteo Pedrelli

L'Amministratore Delegato

Enrico Botte

Il Consigliere Indipendente

Caneva Marco

Il Consigliere Indipendente

Pertica Remo Giuseppe

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

**Agli Azionisti di
Fos S.p.A.**

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Fos S.p.A. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della Società di Revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Santa Sofia, 28 - 20122 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.688.930,00 i.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della Società di Revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento.

In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Fos S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Fos S.p.A. al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fos S.p.A. al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e-ter), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Federico Tarallo
Socio

Genova, 14 aprile 2025

FOS SpA

Via Porlezza, 16

20123 Milano (IT)

Relazione del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 2429 codice civile

Ai signori Azionisti di FOS spa,

Premessa

la presente Relazione, riferita al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, redatto dal Consiglio di Amministrazione, unitamente alla relativa relazione sulla gestione, nella forma prevista dal Codice civile e approvato nella riunione del 27 marzo 2025, è redatta in conformità a quanto previsto dall'art. 2429, comma 2, c.c.

Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge.

1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., Codice civile.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, in continuità con quanto fatto nei precedenti esercizi, la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di Legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, il Collegio Sindacale:

- ha regolarmente svolto la propria attività anche effettuando le proprie verifiche in modalità a distanza ovvero in presenza;
- si sono tenute n. 6 riunioni del Collegio Sindacale;
- ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha partecipato alle Assemblee degli Azionisti (n.1) e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione (n.9), svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e può ragionevolmente affermare che le azioni in esse deliberate sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- ha ottenuto dagli Amministratori e dai Responsabili delle funzioni, nel corso delle periodiche riunioni effettuate, informazioni esaustive sull'andamento della gestione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale della Società, non rilevando l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali;
- ha rilevato l'esistenza di operazioni infragruppo o con parti correlate di natura ordinaria e ha verificato l'esistenza ed il rispetto di procedure idonee a garantire che le operazioni in questione siano debitamente documentate, regolate secondo normali condizioni di mercato e rispondano all'interesse sociale;

[Handwritten signature and initials]

- ii) rischi relativi al business della società;
- iii) rischi legali;
- iv) rischi connessi alla raccolta, conservazione e trattamento dei dati personali;
- v) rischi contabili finanziari e fiscali (legati, in particolar modo, a rischio di credito, rischio di liquidità e rischi di mercato).

L'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2024-2026 compete alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.

La relazione della società di revisione, a cui vi rimandiamo, è stata resa in data 14 aprile 2025, ed attesta, senza alcuna eccezione o riserva che Il Bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data.

La relazione attesta inoltre che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, così come esposte nella relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, il Collegio sindacale, sotto i profili di propria competenza e sulla base delle informazioni assunte, ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c., esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come è stato redatto e vi è stato sottoposto dal Consiglio di amministrazione.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta fatta dal Consiglio di amministrazione al termine della nota integrativa e della relazione sulla gestione, di destinare l'utile d'esercizio di Euro 1.620.906 quanto a Euro 81.045 a riserva legale e quanto a Euro 1.539.860 a utili da portare a nuovo.

Il Collegio ricorda infine che con l'approvazione del presente bilancio viene a scadenza l'organo di controllo per compiuto triennio e, nel ringraziare per la fiducia accordata, invita l'assemblea a deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale per il triennio successivo.

Genova, 14 aprile 2025

Il Collegio Sindacale

Vittorio Rocchetti (Presidente)



Cinzia Cirillo (Sindaco effettivo)



Luca Valdata (Sindaco effettivo)

